



# **Banca di Credito Popolare situazione contabile IH 2022**

---

**Consiglio di Amministrazione  
4 agosto 2022**

Logo of Banca di Credito Popolare  
with text: Banca di Credito Popolare  
S.p.A. - Sede in ...



# Banca di Credito Popolare situazione contabile al 31/12/2022

Consiglio di Amministrazione  
4 agosto 2022

# SITUAZIONE CONTABILE AL 30 GIUGNO 2022 PREDISPOSTA AI FINI DEL CALCOLO DEI FONDI PROPRI DELLA BANCA DI CREDITO POPOLARE AL 30 GIUGNO 2022

## PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

La presente nota illustra i principali dati patrimoniali, economici e prudenziali relativi ai primi sei mesi dell'anno 2022, confrontati con i valori omogenei dell'esercizio precedente predisposti applicando in modo sostanziale i criteri di valutazione già utilizzati ai fini della redazione del bilancio al 31 dicembre 2021, tenuto conto delle precisazioni riportate nel presente documento in relazione allo scopo ed alla tempistica di redazione della situazione contabile al 30 giugno 2022.

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

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

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

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

Per completezza informativa si ricorda che, sul fronte nazionale, per espressa previsione del D.Lgs. 38/2005, la Banca d'Italia, avendo mantenuto i poteri in materia di definizione dei prospetti contabili e di definizione della Nota Integrativa del Bilancio, ha emanato il 7° aggiornamento della Circolare n. 262/2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" il 2 novembre 2021<sup>1</sup>.

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

---

<sup>1</sup> L'aggiornamento si applica a partire dai Bilanci chiusi o in corso al 31 dicembre 2021.

## Sintesi dei risultati del primo semestre 2022

La situazione contabile del primo semestre 2022 si chiude con un **utile netto** di **€ 4,7 milioni**, in flessione rispetto ai 5,9 milioni di utile del primo semestre 2021 (-21%) su cui aveva inciso in misura rilevante il contributo dell'*attività di negoziazione* (€ 9,5 milioni) che, pur sempre positivo, si è attestato a € 1,4 milioni nel I semestre 2022 (-85%), condizionato da una dinamica dei mercati finanziari particolarmente violenta e negativa registrata proprio a ridosso della data del 30 giugno 2022. I primi sei mesi del 2022 evidenziano infatti una dinamica reddituale dell'attività caratteristica particolarmente vivace, mostrando una marcata crescita nelle sue componenti tipiche, con un miglioramento sia del margine di interesse (+7,8% a/a) sia del margine da servizi (+7% a/a) che ha in parte mitigato il citato minor contributo dell'attività di *negoziazione*, attenuando a -4,6 milioni (-8%) la flessione dei *proventi operativi* del primo semestre 2022.

Anche il **costo del rischio** del I semestre 2022 (inclusivo di € 2,7 milioni di perdita da cessione registrata nel mese di maggio 2022) ha fatto registrare un notevole miglioramento, portandosi all'1,3% su base annua, con *rettifiche nette su crediti* per circa € 12 milioni, in calo di € 4,4 milioni (-26,8%) rispetto a quelle del I semestre 2021 che erano state particolarmente consistenti in funzione delle programmate operazioni di cessione di NPLs, che avevano trovato definizione per € 84,2 milioni (GBV) di crediti deteriorati ceduti a fine 2021 sulla base della vigente "Strategia NPL", a fronte dei circa € 59 milioni (-30%) di cessioni programmate per l'esercizio 2022 (di cui € 15,9 milioni già realizzate nello scorso mese di maggio; € 33,9 milioni in corso di valutazione tramite veicolo GACS Luzzatti e € 9 milioni da definire in termini di *write off*).

Le **masse intermedie** si attestano a **€ 4,8 miliardi** facendo registrare, nel complesso, una crescita in tutte le sue componenti rispetto agli stock di fine 2021 (-0,1%). Di oltre € 13 milioni la crescita della *raccolta diretta* (+0,5%) e di € 31,2 milioni la crescita degli *impieghi alla clientela* (+1,8%) sostenuta da € 148 milioni di nuove erogazioni. La raccolta indiretta, calcolata al netto della componente istituzionale e al lordo dell'*effetto mercato*, passa dai € 603 milioni di fine 2021 a € 612 milioni circa, facendo registrare anch'essa una crescita, di oltre € 8 milioni (+1,3%) a fine giugno 2022.

In ulteriore incremento i **prestiti alla clientela in bonis**, che si attestano a € 1.650 milioni, in crescita di oltre € 42 milioni (+2,6%), beneficiando di € 148 milioni circa di nuovi finanziamenti erogati nel I semestre 2022.

Sul fronte dell'**asset quality** lo stock degli impieghi deteriorati netti, pari a **€ 72,2 milioni** fa registrare un ulteriore significativo miglioramento, riducendosi di € 11,3 milioni (-13,5%), beneficiando soprattutto della cessione di sofferenze perfezionata a inizi maggio per € 15,9 milioni (valore nominale) nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione *multioriginator* con garanzia statale (GACS) promossa dal gruppo ICCREA. L'ulteriore deciso miglioramento del profilo qualitativo dei crediti è testimoniato dal diffuso miglioramento degli indicatori di rischiosità che risultano anch'essi tutti in evoluzione positiva. L'indicatore **NPL Ratio lordo** (rapporto tra prestiti deteriorati lordi e totale prestiti lordi alla clientela), scende sotto l'8% (**7,92%**) in miglioramento di 135 bps rispetto al 9,27% di fine 2021. Anche l'indicatore **NPL Ratio netto** (rapporto tra prestiti deteriorati netti e totale prestiti netti alla clientela) si riduce, attestandosi al **4,19%** contro il 5,01% di fine 2021. Il **Texas ratio** (rapporto tra crediti deteriorati netti e fondi propri *phase-in*), migliora ulteriormente riducendosi al **35,9%** (dal 40,3% di fine 2021).

Il **profilo di liquidità** della Banca si mantiene su livelli sempre elevati, con gli indicatori che al 30 giugno 2022 misurano valori ben superiori ai minimi regolamentari:

- Liquidity Coverage Ratio (LCR) pari al **219%** (208% al 31 dicembre 2021);
- Net Stable Funding Ratio (NSFR) pari al **130%** (126% al 31 dicembre 2021).

L'aggregato **oneri operativi**, condizionato soprattutto dalla dinamica inflazionistica del I semestre 2022 (spese per utenze +70%) e dall'incremento delle spese IT, fa registrare un incremento del 3,1% portandosi a **€ 32,2 milioni** contro i 31,3 milioni del primo semestre 2021 confermando comunque un profilo di sostenibilità economica, con l'indicatore gestionale **cost/income** che si attesta al **61,2%** (contro il 54,6% del primo semestre 2021).

Per effetto delle dinamiche sopra descritte, il **risultato lordo di gestione** si attesta a **€ 7,2 milioni**, in flessione del 19,4% rispetto agli € 8,9 milioni registrati alla fine del primo semestre 2021.

L'indice di **solidità patrimoniale** pur avendo assorbito la detrazione del *plafond* eredi soci deceduti concesso dalla Banca d'Italia (-€1,7 milioni) e dell'ultima quota di prima applicazione dell'IFRS 9 (-€ 4,5 milioni), si conferma robusto con un livello di **CET 1** e **TCR ratio phased in** (rapporto tra Fondi Propri e Totale Attività ponderate per il rischio) pari al **15,33%** (15,61% a fine 2021), ben superiori al requisito SREP (13,65%) inclusivo della componente *target* fissato dalla Banca d'Italia.

L'indicatore TCR, calcolato in regime di piena applicazione ("Fully Phased"), tenendo conto dell'intero assorbimento dell'impatto relativo alla prima applicazione del principio contabile IFRS9, al **15,04%** al 30 giugno 2022, in linea con il 15,06% misurato a fine 2021 e con un *free capital* di € 21,3 milioni (€ 18,6 milioni a fine 2021).

## **Criteri di redazione**

Gli Schemi di Bilancio obbligatori sono stati redatti sulla base della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005 del 22 dicembre 2005 "il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" come integrati dal 7° aggiornamento del 2 novembre 2021. Allo scopo di formulare più efficaci commenti gestionali delle grandezze patrimoniali ed economiche, sono stati predisposti i Prospetti riclassificati, non oggetto di verifica da parte della Società di Revisione, e comunque nel rispetto degli schemi di cui al 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262/2005 del 2 novembre 2021.

Più nello specifico nelle sintetiche evidenze riportate di seguito, così come nei successivi commenti al Conto Economico, si fa riferimento ai prospetti contabili riclassificati in applicazione delle seguenti regole:

- i *recuperi di imposte* iscritti alla voce 200 dello schema contabile (altri oneri/proventi di gestione) sono riclassificati a riduzione delle imposte indirette incluse fra le altre spese amministrative;
- le *spese sostenute per la contribuzione agli schemi armonizzati di protezione dei depositi* iscritti alla voce 160 dello schema contabile sono stati riclassificati ad incremento della voce "Accantonamenti per rischi ed oneri ed altri elementi non ricorrenti";
- la voce *rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali* include le voci 180 e 190 dello schema contabile, nonché, per i periodi di raffronto, le quote di ammortamento dei costi sostenuti per *migliorie su beni di terzi* classificate alla voce 200<sup>2</sup>.

Inoltre, sempre per una più appropriata disamina di carattere gestionale, la voce 140 «Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni» è riportata a deconto degli interessi attivi da clientela iscritti nell'ambito del margine di interesse, così come le «*perdite da negoziazione di note mezzanine e junior*» iscritte nella voce 80 *risultato netto dell'attività di negoziazione* e le «*perdite da cessione crediti*», rilevate nella voce 100 *utile/(perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato* per effetto delle operazioni di cessione di crediti deteriorati, sono state ricondotte nell'ambito della voce del conto economico riclassificato «rettifiche nette per rischio di credito».

---

<sup>2</sup> Con l'introduzione dell'IFRS 16, le "migliorie su beni di terzi", relative ai diritti d'uso disciplinati dal nuovo principio sono rilevate tra le attività materiali ad incremento del valore del diritto d'uso al quale si riferiscono e i relativi ammortamenti sono rilevati tra le rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali.

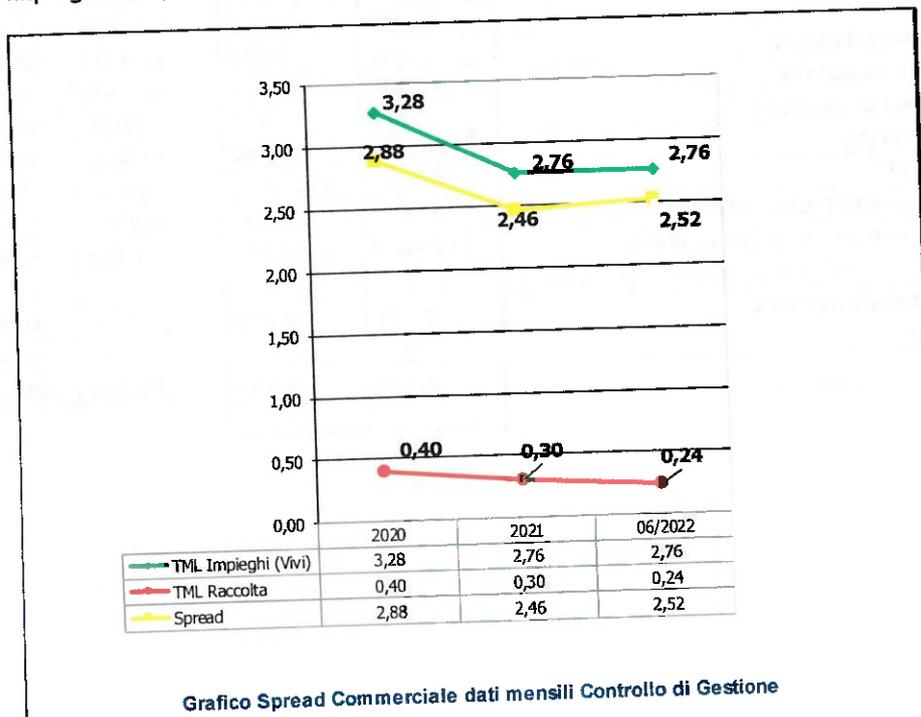
## IL CONTO ECONOMICO

Conto economico riclassificato <i>(in migliaia di euro)</i>	GIU. 2022	GIU. 2021	diff. 06/22-06/21	
			Δ	Δ %
Totale ricavi da impieghi	34.186	32.868	1.318	4,0%
Totale costo raccolta	(2.895)	(3.837)	942	-24,6%
<b>Margine di interesse</b>	<b>31.291</b>	<b>29.031</b>	<b>2.260</b>	<b>7,8%</b>
<b>Commissioni nette</b>	<b>19.998</b>	<b>18.692</b>	<b>1.306</b>	<b>7,0%</b>
<b>Risultato Netto Area Finanza</b>	<b>1.406</b>	<b>9.527</b>	<b>(8.121)</b>	<b>-85,2%</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>52.695</b>	<b>57.250</b>	<b>(4.555)</b>	<b>-8,0%</b>
<b>Altri proventi netti di gestione</b>	<b>712</b>	<b>812</b>	<b>(100)</b>	<b>-12,3%</b>
<b>PROVENTI OPERATIVI</b>	<b>53.407</b>	<b>58.062</b>	<b>(4.655)</b>	<b>-8,0%</b>
<b>ONERI OPERATIVI*</b>	<b>(32.232)</b>	<b>(31.262)</b>	<b>(970)</b>	<b>3,1%</b>
<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>21.175</b>	<b>26.800</b>	<b>(5.625)</b>	<b>-21,0%</b>
<b>Rettifiche/riprese di valore nette su crediti</b>	<b>(11.967)</b>	<b>(16.338)</b>	<b>4.371</b>	<b>-26,8%</b>
Accant. per rischi ed oneri ed altri elementi <i>non ricorrenti</i>	(2.057)	(1.589)	(468)	29,5%
<b>Risultato LORDO della gestione</b>	<b>7.151</b>	<b>8.873</b>	<b>(1.722)</b>	<b>-19,4%</b>
Imposte sul reddito	(2.493)	(2.983)	490	-16,4%
<b>Utile netto</b>	<b>4.658</b>	<b>5.890</b>	<b>(1.232)</b>	<b>-20,9%</b>

## Margine di interesse a € 31,3 mln (+7,8%)

In crescita del +7,8% su base annua il **margine di interesse** che si porta a € 31,3 milioni a fine giugno 2022 contro i 29 milioni del primo semestre 2021.

Come evidenziato nel grafico che segue, la dinamica dello *spread commerciale* (impieghi e raccolta con clientela ordinaria), fa registrare a fine giugno 2022 un tasso medio del **2,52%**, in leggera ripresa (2,46% a dicembre 2021), quale sbilanciamento del rendimento medio degli impieghi al 2,76% e del tasso medio della raccolta allo 0,24%.



Nella tabella che segue viene fornita l'apertura del *margine di interesse* nelle sue componenti tipiche.

MARGINE DI INTERESSE	IH 2022	%	IH 2021	%	var.	Δ %
interessi attivi clientela*	22.631		21.665		966	4,5%
interessi passivi clientela	(2.691)		(3.391)		700	-20,6%
MARGINE INTERESSI CLIENTELA	19.940	63,7%	18.274	62,9%	1.666	9,1%
Effetti IFRS (TR, incassi mora e int. ROU)	1.585	5,1%	2.192	7,6%	(607)	-27,7%
MARGINE INTERESSI FINANZA	9.766	31,2%	8.565	29,5%	1.201	14,0%
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>31.291</b>	<b>100,0%</b>	<b>29.031</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.260</b>	<b>7,8%</b>

\* In conformità con il principio IFRS9, gli interessi attivi da impieghi a clientela incorporano € 1,7 milioni (2,3 milioni nel periodo di raffronto) riferiti a incassi per interessi di mora e alla componente "time value" (riversamento dell'attualizzazione) registrati sulle esposizioni classificate in sofferenza. L'aggregato è inoltre espresso al netto delle rettifiche iscritte nella voce 140 "perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni" pari a € 298 mila (€ 301 mila nel I semestre 2021).

In crescita di € 966 mila (+4,5%) gli *interessi attivi da clientela* e *costo del funding* ancora in calo, di € 700 mila (-20,6%) con un conseguente miglioramento del margine di interesse da clientela che cresce di circa € 1,7 milioni, in misura più che compensativa rispetto al calo del contributo delle componenti reddituali rilevate in aderenza a principi contabili internazionali (€ 1,6 milioni nel IH22 contro i 2,2 milioni circa del corrispondente semestre del 2021).

Ancora consistente, e in ulteriore crescita (+14%) il contributo del margine di interesse di Area Finanza su cui hanno inciso in misura rilevante gli interessi attivi (€ 3,7 mln IH22 vs €3,2 mln IH21) iscritti sulle operazioni di rifinanziamento BCE (TLTRO) che, beneficiando di tassi ancora positivi fino a tutto il 30 giugno 2022, hanno favorito una politica di *pricing* commerciale competitiva anche nel I semestre 2022.

Le **commissioni nette** (*margine da servizi*) si attestano a **€ 20 milioni** in crescita del 7% rispetto ai 18,7 milioni del primo semestre 2021.

Conto economico riclassificato (in migliaia di euro)	GIU.	GIU.	diff. 06/22-06/21	
	2022	2021	Δ	Δ %
Commissioni attive	20.628	19.402	1.226	6,3%
Commissioni passive	(630)	(710)	80	-11,3%
<b>Commissioni nette</b>	<b>19.998</b>	<b>18.692</b>	<b>1.306</b>	<b>7,0%</b>

Di seguito la tabella di composizione delle **commissioni attive** dei primi sei mesi del 2022 confrontate con quelle del corrispondente periodo di raffronto.

Tipologia servizi/valori	30/06/2022	30/06/2021	diff.	Δ%
<b>a) garanzie rilasciate</b>	<b>173</b>	<b>173</b>	-	-
<b>c) servizi di gestione, intermediaz. e cons.:</b>	<b>4.152</b>	<b>3.983</b>	<b>169</b>	<b>4,2%</b>
2. negoziazione di valute	459	260	198	76,2%
4. custodia e amministrazione di titoli	20	18	2	9,0%
6. collocamento di titoli	53	44	10	22,3%
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	118	109	9	7,9%
9. distribuzione di servizi di terzi	3.502	3.552	(50)	-1,4%
9.1. gestioni patrimoniali	881	660	221	33,5%
9.2. prodotti assicurativi	1.430	1.867	(437)	-23,4%
9.3. altri prodotti di terzi	1.191	1.025	166	16,2%
<b>d) servizi di incasso e pagamento</b>	<b>2.137</b>	<b>1.865</b>	<b>273</b>	<b>14,6%</b>
<b>g) esercizio di esattorie e ricevitorie</b>	<b>659</b>	<b>603</b>	<b>56</b>	<b>9,3%</b>
<b>i) tenuta e gestione dei conti correnti</b>	<b>7.104</b>	<b>6.784</b>	<b>321</b>	<b>4,7%</b>
<b>j) altri servizi (*)</b>	<b>6.403</b>	<b>5.995</b>	<b>408</b>	<b>6,8%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>20.628</b>	<b>19.402</b>	<b>1.226</b>	<b>6,3%</b>

(\*) di cui:

commissioni su carte di credito, bancomat e pos	3.266	2.707	559	20,7%
corrispettivo per la messa a disposizione fondi (CDF)	2.413	2.392	21	0,9%
portafoglio effetti	208	195	13	6,7%

Le commissioni attive relative ai **servizi di gestione, intermediazione e consulenza**, hanno contribuito per circa € 4,2 milioni, in crescita del 4,2% soprattutto per effetto delle

maggiori commissioni collegate alle *negoziazioni in valuta* (+76%), ai prodotti di gestione patrimoniali (+33%) e alla *distribuzione di prodotti di terzi* (+16%) rispettivamente in crescita di € 198 mila (+76%), di € 221 mila (+33%) e di € euro 166 mila (+16%).

Le commissioni per **servizi di incasso e pagamento** contribuiscono con **€ 2,1 milioni** (€1,9 milioni IH 2021) facendo registrare una crescita del 14,6%.

In crescita anche il contributo dell'attività bancaria tradizionale, riflessa dalle commissioni di **tenuta e gestione dei conti correnti** che ha contribuito per **€ 7,1 milioni** (+4,7%), così come anche le **commissioni su carte** (carte di credito, bancomat, pos) che hanno inciso per **€ 3,3 milioni** circa con una crescita del 21% circa a/a.

Le **commissioni passive** ammontano a **€ 630 mila** in miglioramento di € 80 mila rispetto ai 710 mila euro del periodo di raffronto (-11%).

Il **risultato netto dell'attività finanziaria** (comprensivo della componente valutaria) ha fornito un contributo ancora positivo, con un risultato complessivo di **€ 1,4 milioni**, seppur in forte ridimensionamento calo (-85%) rispetto al risultato particolarmente eccezionale conseguito nel 2021 (positivo per oltre € 9,5 milioni) in uno scenario dei mercati finanziari all'epoca particolarmente positivo che aveva offerto ottime opportunità di negoziazione che, stante anche l'intervenuto scenario bellico, non si sono replicate nel primo semestre 2022.

CONTRIBUTO DELL'ATTIVITA' FINANZIARIA					
VOCE	COMPOSIZIONE	IH 2022	%	IH 2021	%
70.	DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	681	9,1%	627	5,7%
80.	RISULTATO ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE (VENDITE)*	195	2,6%	31	0,3%
100.A)	UTILE DA CESSIONE TITOLI HTC (CA)	5.182	69,1%	8.253	75,2%
100.B)	UTILE DA CESSIONE TITOLI HTCS (FV)	1.441	19,2%	2.072	18,9%
100.C)	UTILE/(PERDITA) RIACQ. PASS. FINANZIARIE	-3	0,0%	-15	-0,1%
<b>TOT.</b>	<b>Utili/Perdite realizzati</b>	<b>7.496</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.968</b>	<b>100,00%</b>
80.	PLUS/(MINUS) SU ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE **	-193	3,6%	-243	15,02%
110.B)	PLUS/(MINUS) SU ALTRE ATTIVITA' FIN. (FV)	-5.096	96,4%	-1.375	84,98%
<b>TOT.</b>	<b>Plus/Minus</b>	<b>-5.289</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1.618</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTALE RISULTATO AREA FINANZA</b>		<b>2.207</b>		<b>9.350</b>	
	<i>operatività in cambi</i>	299		165	
	<b>RISULTATO LORDO DI AREA FINANZA</b>	<b>2.506</b>		<b>9.515</b>	
	riserva collettiva titoli HTC/HTCS	-1.099		12	
	<b>RISULTATO NETTO DI AREA FINANZA</b>	<b>1.407</b>		<b>9.527</b>	

Più in particolare:

- o **dividendi e altri proventi** per **€ 681 mila** (€ 627 mila IH 2021).
- o ancora di rilievo il **risultato delle cessioni** di strumenti finanziari che si è attestato a **€ 6,8 milioni**, che si confrontano con i 10,3 milioni del primo semestre 2021, di cui € 5,2 milioni (8,3 milioni IH 2021) per utili da realizzati di strumenti finanziari che risultavano classificati nel portafoglio HTC, venduti nel rispetto della *Policy IFRS 9 di smobilizzo titoli*;
- o la componente valutativa **degli strumenti valutati al fair value** fa rilevare un risultato negativo per **€ 5,3 milioni** che si confrontano con valutazioni negative che hanno inciso per €1,6 milioni del primo semestre 2021.

Il **contributo dell'attività valutaria** è risultato positivo per **€ 300 mila** (€ 165 mila IH 2021).

Sull'operatività del comparto hanno inciso infine € 1,4 milioni di accantonamenti (a fronte di € 12 mila di riprese di valore nette del IH 2021) rilevati per adeguamento delle riserve collettive di svalutazione del portafoglio titoli di proprietà, calcolate ai sensi del principio contabile IFRS 9, sulla base delle metriche di risk management.

Per effetto delle dinamiche sopra descritte il **marginale di intermediazione** al 30 giugno 2022 si attesta a **€ 52,7 milioni** che si confrontano con i 57,3 milioni del IH 2021, in calo dell'8% a/a.

Gli **altri proventi netti di gestione**, fermo restando la loro ampia diversificazione, si riducono di € 100 mila attestandosi a € 712 (-12% a/a).

In considerazione delle dinamiche sopra indicate, l'aggregato dei **PROVENTI OPERATIVI** si porta quindi a **€ 53,4 milioni** (€ 58,1 milioni IH 2021) in calo dell'8% rispetto al semestre di raffronto.

Gli **ONERI OPERATIVI** del IH 2022 (depurati delle componenti relative a recuperi di imposte indirette ed altre componenti minori non ricorrenti), si quantificano in **€ 32,2 milioni** (€ 31,2 milioni IH 2021) in crescita, di oltre il 3% rispetto allo stesso periodo del 2021, per effetto principalmente delle dinamiche inflazionistiche registrate nel corso del I semestre 2022.

L'indicatore gestionale "**cost income ratio**", che misura l'incidenza degli oneri operativi sui proventi operativi, si attesta al 61,7% in risalita di 630 bps rispetto al **55,4%** del semestre di raffronto.

Conto economico riclassificato (in migliaia di euro)	GIU. 2022	GIU. 2021	diff. 06/22-06/21	
			Δ	Δ %
Spese per il personale	(19.231)	(19.343)	112	-0,6%
Costi e spese diversi (altri)	(10.727)	(9.676)	(1.051)	10,9%
Imposte e tasse non sul reddito	(505)	(493)	(12)	2,4%
Ammortamenti	(1.769)	(1.750)	(19)	1,1%
<b>ONERI OPERATIVI*</b>	<b>(32.232)</b>	<b>(31.262)</b>	<b>(970)</b>	<b>3,1%</b>

Le **spese per il personale** si attestano a **€ 19,2 mln** circa, in lieve calo (-0,6%). Al 30 giugno 2022 la forza lavoro della Banca di Credito Popolare risulta costituita da **n. 515** risorse (n. 523 al 30 giugno 2021), con un calo di 7 unità, rispetto alle 522 risorse di fine 2021, che incide anche in termini di risparmio delle spese per il personale dipendente.

	30/06/2022	30/06/2021	var.	Δ %
SPESE PER IL PERSONALE DIPENDENTE	(18.828)	(18.951)	123	-0,6%
SPESE PER AMMINISTRATORI E SINDACI	(403)	(392)	(11)	2,7%
<b>TOTALE SPESE PER IL PERSONALE</b>	<b>(19.231)</b>	<b>(19.343)</b>	<b>112</b>	<b>-0,6%</b>

Le **spese di funzionamento** (altre spese amministrative al netto delle imposte e tasse non sul reddito e degli ammortamenti) si attestano a **€ 10,7 mln** (€ 9,7 mln IH 2021), in crescita dell'11% circa. Sul tale incremento ha inciso in misura consistente la crescita delle spese per utenze (energia elettrica, riscaldamento e acqua) che hanno fatto registrare una impennata nell'ordine del 70% su base annua, in linea con i significativi rincari osservati sul mercato delle *utilities* (già dalla fine del 2021), accentuati dalle spinte inflazionistiche manifestatesi in misura crescente e sempre più marcata dall'insorgere a marzo 2022 del conflitto bellico, tutt'ora in corso, tra l'Ucraina e la Russia. In significativa crescita anche le spese di noleggio Hw e Sw che ricomprendono il canone per i servizi informatici salito a € 1,8 milioni (+24%) da € 1,5 milioni del I semestre 2021.

Di seguito si riporta la tabella di composizione delle **spese di funzionamento** (spese amministrative depurate della componente dei recuperi iscritti negli altri proventi amministrativi e degli oneri di partecipazione ai sistemi armonizzati di protezione dei depositi, classificati nella voce *accantonamenti per rischi ed altre componenti non ricorrenti* del conto economico riclassificato).

Tipologia servizi/Settori	IH2022	IH2021	Δ	%
<b>A. Spese per beni e servizi non professionali</b>	<b>(4.210)</b>	<b>(3.987)</b>	<b>(223)</b>	<b>5,6%</b>
<b>A.1 Spese informatiche /canoni rete</b>	<b>(1.350)</b>	<b>(1.387)</b>	<b>37</b>	<b>-2,7%</b>
- spese telefoniche, postali e trasmissione dati	(1.105)	(1.089)	(16)	1,5%
- canoni passivi elaborazioni presso terzi	(245)	(298)	53	-17,8%
<b>A.2 Spese di trasporto e vigilanza</b>	<b>(1.222)</b>	<b>(1.291)</b>	<b>69</b>	<b>-5,4%</b>
- vigilanza e contazione valori	(1.023)	(1.097)	75	-6,8%
- spese di trasporto	(125)	(129)	4	-3,0%
- spese diverse per automezzi e noleggi autovetture	(74)	(65)	(10)	14,8%
<b>A.3 Spese per servizi vari</b>	<b>(1.637)</b>	<b>(1.308)</b>	<b>(329)</b>	<b>25,2%</b>
- energia elettrica, riscaldamento e acqua	(659)	(383)	(275)	71,8%
- pulizie	(442)	(429)	(12)	2,8%
- contributi associativi	(151)	(145)	(6)	4,0%
- stampati e cancelleria	(125)	(95)	(30)	31,9%
- altri servizi esternalizzati	(262)	(256)	(6)	2,2%
<b>B. Spese per beni e servizi professionali</b>	<b>(1.907)</b>	<b>(1.612)</b>	<b>(295)</b>	<b>18,3%</b>
- spese legali, informazioni e visure	(1.010)	(837)	(173)	20,7%
- consulenze e compensi a professionisti	(790)	(660)	(130)	19,8%
- compensi per la revisione legale dei conti	(106)	(115)	9	-7,9%
<b>C. Fitti, manutenzioni e canoni passivi</b>	<b>(1.168)</b>	<b>(1.213)</b>	<b>45</b>	<b>-3,7%</b>
<b>D. Spese di noleggio HW e SW</b>	<b>(2.110)</b>	<b>(1.727)</b>	<b>(383)</b>	<b>22,2%</b>
<b>E. Spese di assicurazione</b>	<b>(428)</b>	<b>(436)</b>	<b>8</b>	<b>-1,7%</b>
<b>F. Contributi di beneficenza ed elargizioni varie</b>	<b>(214)</b>	<b>(148)</b>	<b>(65)</b>	<b>44,2%</b>
<b>G. Altre spese</b>	<b>(690)</b>	<b>(552)</b>	<b>(137)</b>	<b>24,9%</b>
- altre spese per il personale	(162)	(139)	(23)	16,6%
- contributi spese di associazione al fitd	(10)	(11)	1	-11,1%
- spese diverse	(518)	(402)	(115)	28,7%
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>(10.727)</b>	<b>(9.676)</b>	<b>(1.051)</b>	<b>10,9%</b>

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** ammontano a **€ 1,8 milioni** in lineve crescita rispetto a quelle registrate nel I semestre 2021.

Rettifiche di valore nette su attività materiali	IH2022	IH2021
Beni di proprietà	(265)	(265)
Diritti d'uso da <i>leasing</i> e locazioni	(1.504)	(1.485)
<b>Totale</b>	<b>(1.769)</b>	<b>(1.750)</b>

Le **rettifiche di valore nete per rischio di credito** si attestano a € 12 milioni circa in calo del 26,8% rispetto al dato di raffronto (€ 16,3 milioni nel IH 2021).

Il **costo del rischio di credito** (incidenza delle rettifiche nete per rischio credito sulla componente dei finanziamenti alla clientela di inizio periodo), è pari all'1,38% circa su base annualizzata, in miglioramento di 56 bps rispetto al 1,94% annualizzato del corrispondente semestre dell'esercizio 2021.

<b>Rettifiche per rischio credito - composizione</b>	<b>IH2022</b>	<b>IH2021</b>	<b>Δ</b>	<b>Δ%</b>
rettifiche nete su sofferenze	-9.234	-15.406	6.172	-40,06%
rettifiche nete su inadempienze	-1.007	-410	-597	145,61%
rettifiche nete su scaduti/sconfinanti	151	-631	782	-123,93%
perdite su crediti	-897	-939	42	-4,47%
perdite su crediti da cessione*	-2.678	-	-2.678	...
riprese di valore da incassi	1.114	937	177	18,89%
rettifiche/riprese di valore nete su bonis	585	111	474	427,03%
<b>TOTALE</b>	<b>-11.966</b>	<b>-16.338</b>	<b>4.372</b>	<b>26,76%</b>

Le rettifiche nete sulle **sofferenze** si attestano a € 9,2 milioni (€ 15,4 milioni IH 2021), in calo di € 6,2 milioni (-40%).

Gli stanziamenti sulla categoria delle **inadempienze probabili** si attestano a € 1 milione (€ 410 mila nel IH 2021).

La categoria degli **scaduti** fa registrare una ripresa di valore di € 151 mila a fronte di rettifiche nete pari a € 631 mila registrate nel IH 2021.

Le **perdite su crediti** rilevano un lieve miglioramento portandosi a Euro 897 mila (€ 939 mila IH 2021) in calo del 4,5%.

Il contributo delle **riprese di valore da incassi** si attesta a € 1,1 milioni (€ 0,9 milioni IH 2021) in crescita del 19%.

La dinamica della **riserva collettiva bonis**, calcolata in applicazione dell'IFRS 9 secondo i modelli di risk management, fornisce un contributo positivo di € 585 mila pur confermando prudenzialmente, anche per il IH 2022, l'applicazione di uno scenario macroeconomico *avverso* in ottica prospettica (*forward looking*).

La voce **stanziamenti per rischi ed oneri ed altri oneri non ricorrenti** si attesta a € 2 milioni (€ 1,6 mln IH 2021), ed include oneri di *partecipazione ai sistemi armonizzati di protezione* (FITD, DSGD, Schema volontario) che hanno inciso per € 1,7 milioni (€ 1 milione IH 2021). Ulteriori € 125 mila (€ 200 mila IH 2021) attengono all'adeguamento della riserva collettiva su *garanzie e impegni*. I restanti € 200 mila sono riconducibili ad alcuni stanziamenti per giudizi passivi sulla base delle previsioni di soccombenza aggiornate alla data di riferimento.

Per effetto delle dinamiche sopra sintetizzate, **l'utile lordo di gestione** si attesta a **€ 7,2 mln** (€ 8,9 mln IH 2021), in flessione del 19,4%.

Le **imposte sul reddito** del periodo, calcolate in base alle norme fiscali vigenti, si prevedono in misura pari a **€ 2,5 mln** circa (€ 3 milioni IH 2021) facendo registrare un **tax rate** del 34,87% (33,62% IH 2021).

Il conto economico del primo semestre dell'anno 2022 fa registrare pertanto un **UTILE NETTO** di **€ 4,7 mln**, in flessione del **21%** circa rispetto al corrispondente risultato del primo semestre 2021.

## LA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

La **redditività complessiva**, espressa in considerazione degli effetti valutativi non realizzati (sospesi in apposite riserve del patrimonio netto in virtù delle vigenti disposizioni di bilancio) si attesta a € 268 mila, in calo di € 5,5 milioni nel raffronto, penalizzata principalmente dalla variazione negativa per oltre 5 milioni delle riserve sui titoli del comparo FVOCI che hanno risentito della dinamica recessiva dei mercati finanziari registrata a fine primo semestre 2022. Da rilevare inoltre la dinamica della riserva da valutazione attuariale del TFR che ha generato una variazione positiva di € 628 mila.

Voci	30/06/2022	30/06/2021
10. Utile d'esercizio	4.437	5.890
<b>Altre componenti al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
20. Titoli di capitale designati al FVTOCI	5	41
70. Piani a benefici definiti	628	142
<b>Altre componenti al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al FVTOCI	-5.024	-237
<b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>-4.390</b>	<b>-54</b>
<b>120. Redditività complessiva</b>	<b>268</b>	<b>5.836</b>

## I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI

Per quanto concerne i dati patrimoniali, si riportano di seguito i dati di sintesi delle **masse intermedie** al 30 giugno 2022 confrontate con i corrispondenti dati di fine esercizio 2021.

Voce	MASSE INTERMEDIE (saldi contabili)	30.06.2022	31.12.2021	Δ	Δ%
<b>10</b>	<b>RACCOLTA DIRETTA</b>	<b>2.400.162</b>	<b>2.387.144</b>	<b>13.018</b>	<b>0,5%</b>
10 b)	DEBITI VERSO CLIENTELA	2.086.928	2.043.369	43.559	2,1%
10 c)	TITOLI IN CIRCOLAZIONE	313.218	343.775	-30.557	-8,9%
20.	PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	16	-	16	...
	<b>RACCOLTA INDIRETTA* (fonte CdG)</b>	<b>689.478</b>	<b>737.619</b>	<b>-48.141</b>	<b>-6,5%</b>
	* di cui componente istituzionale	99.907	134.139	-34.232	-25,5%
	<b>RACCOLTA GLOBALE</b>	<b>3.089.640</b>	<b>3.124.763</b>	<b>-35.123</b>	<b>-1,1%</b>
<b>40 b)</b>	<b>IMPIEGHI ALLA CLIENTELA**</b>	<b>1.721.751</b>	<b>1.690.554</b>	<b>31.197</b>	<b>1,8%</b>
	di cui crediti in bonis	1.649.550	1.607.086	42.464	2,6%
	di cui crediti deteriorati	72.201	83.468	-11.267	-13,5%
	<b>PRODOTTO BANCARIO LORDO</b>	<b>4.811.391</b>	<b>4.815.317</b>	<b>-3.926</b>	<b>-0,1%</b>
	** voce depurata dei "Titoli di debito HTC"	845.934	680.605	234.184	52,46%

Le **masse intermedie** si attestano a **€ 4,8 miliardi** pressochè in linea con le masse di fine 2021 (-0,1%). La riduzione di **€ 35,1 milioni** della **raccolta globale** (-1,1%) risulta quasi del tutto compensata dall'incremento di **€ 31,2 milioni** (+1,8%) degli **impieghi netti** alla clientela.

In particolare, al 30 giugno 2022, i **prestiti alla clientela in bonis** (voce crediti verso clientela depurata dei titoli HTC pari a 845,9 milioni) trainati dai € 147,7 milioni di nuove erogazioni (€ 193,8 milioni IH 2021) crescono di € 42,5 milioni (+2,6%) mentre lo stock degli impieghi deteriorati netti fa registrare un ulteriore miglioramento, riducendosi di € 11milioni (-13,5%).

### La raccolta diretta

La **raccolta diretta** si attesta a **2.400 milioni** al 30 giugno 2022, facendo rilevare una variazione positiva di € 13 milioni (+0,5%) rispetto ai valori di fine 2021.

forme tecniche della raccolta diretta	30/06/2022	31/12/2021	variazioni	
			Δ	%
conti correnti	1.944.336	1.896.326	48.010	2,5%
depositi a risparmio	129.174	133.347	(4.173)	-3,1%
debiti per leasing	9.774	9.997	(224)	-2,2%
finanziamenti	2.710	2.777	(67)	-2,4%
pronti contro termine	935	922	13	1,4%
<b>Totale debiti verso la clientela</b>	<b>2.086.928</b>	<b>2.043.369</b>	<b>43.559</b>	<b>2,1%</b>
certificati di deposito	239.497	259.513	(20.016)	-7,7%
obbligazioni	73.722	84.262	(10.540)	-12,5%
passività di negoziazione	16	-	16	n.a.
<b>Totale raccolta da titoli</b>	<b>313.234</b>	<b>343.775</b>	<b>(30.540)</b>	<b>-8,9%</b>
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>2.400.162</b>	<b>2.387.144</b>	<b>13.018</b>	<b>0,5%</b>

Sulla variazione della raccolta diretta (+0,5%) ha inciso in misura rilevante l'incremento della **raccolta a vista**, in crescita di € 43,6 milioni (+2%), misura che ha più che compensato la riduzione della raccolta da titoli, in calo di € 30,5 milioni (-8,9%).

## La raccolta indiretta

La **raccolta indiretta** si riduce complessivamente del 6,5 % portandosi a **€ 689,5 milioni** al 30 giugno 2022 contro i 737,6 milioni di fine 2021. La variazione negativa di € 48 milioni è da imputarsi a € 29 milioni al calo della *raccolta amministrata* (-11,4%), su cui incide la riduzione della componente *istituzionale* (-€ 34 milioni) non riconducibile alla clientela banca, e per € 19 milioni (- 4%) al calo del *risparmio gestito*, declinato in tutte le sue componenti (Baas, Fondi, Sicav); dato pesantemente condizionato dall'*effetto mercato* che ha inciso negativamente per circa € 22 milioni, principalmente su *fondi e sicav*, comprimendone le valutazioni di fine giugno 2022. La raccolta indiretta, se calcolata al netto della componente istituzionale e al lordo dell'effetto mercato, passa dai € 603 milioni di fine 2021 a € 612 milioni circa di giugno 2022, facendo registrare di fatto una crescita di oltre € 8 milioni (+1,3%).

	Saldo 30/06/2022	Saldo 31/12/2021	Delta Saldo	Delta Saldo (%)
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>689.478</b>	<b>737.619</b>	<b>-48.141</b>	<b>-6,5%</b>
<b>Raccolta indiretta amministrata*</b>	<b>225.195</b>	<b>254.241</b>	<b>-29.046</b>	<b>-11,4%</b>
<b>Raccolta indiretta gestita</b>	<b>464.282</b>	<b>483.378</b>	<b>-19.096</b>	<b>-4,0%</b>
Bancassicurazione	288.933	293.592	-4.659	-1,6%
Fondi	128.046	139.970	-11.924	-8,5%
Sicav	47.303	49.816	-2.513	-5,0%
* di cui componente istituzionale	99.907	134.139	-34.232	-25,5%

I volumi di produzione lorda del primo semestre 2022, pari a € 34,9 milioni, sono risultati in calo del 38% rispetto a quelli del semestre di raffronto.

PRODUZIONE LORDA (€'000)	IH 2022	IH 2021
BANCASSICURAZIONE	10.911	17.410
FONDI + SICAV	24.020	39.268
<b>RISPARMIO GESTITO</b>	<b>34.931</b>	<b>56.678</b>

Diminuzione riscontrata altresì in termini di volumi di *produzione netta*, complessivamente pari a € 2,9 milioni, dove si registra un calo significativo (anche rispetto ai € 27,8 milioni di budget di IH 2022), in particolare per quanto concerne la *bancassicurazione*, che fa registrare una produzione negativa di circa € 4,2 milioni.

PRODUZIONE NETTA (€'000)	IH 2022	IH 2021
BANCASSICURAZIONE	-4.152	5.300
FONDI + SICAV	7.055	22.800
<b>RISPARMIO GESTITO</b>	<b>2.903</b>	<b>18.362</b>

Il drastico calo della produzione netta, seppur nel complesso ancora positiva, è ascrivibile in misura preponderante al repentino mutato contesto geopolitico del primo semestre del 2022 che ha visto una generalizzata tendenza allo smobilizzo di posizioni che avevano realizzato apprezzamenti significativi nel 2021, senza procedere a reinvestimenti in attesa di una maggiore definizione del quadro economico di riferimento. Per quanto concerne il comparto Bancassicurazione è da evidenziare che il confronto è influenzato dalle condizioni particolarmente incentivanti dei primi mesi del 2021 allorquando era giunto a termine il collocamento di polizze di Ramo I (a capitale garantito) da parte delle Compagnie assicurative.

## Gli impieghi alla clientela

I **crediti verso la clientela** si attestano a **€ 1.722 milioni** in crescita di **€ 31,2 milioni (+1,8%)** rispetto ai valori di fine esercizio 2021.

Di seguito la tabella di composizione merceologica dei prestiti alla clientela al 30 giugno 2022 confrontati con quelli in essere a fine 2021.

Tipologia operazioni/Valori	30/06/2022		31/12/2021		Variazione		Variazione	
	Valore di bilancio		Valore di bilancio		Bonis		NPE	
	Bonis	NPE	Bonis	NPE	Differenza	Δ%	Differenza	Δ%
<b>Finanziamenti</b>	<b>1.649.550</b>	<b>72.201</b>	<b>1.607.086</b>	<b>83.468</b>	<b>42.463</b>	<b>2,6%</b>	<b>(11.267)</b>	<b>-13,5%</b>
Conti correnti	60.180	16.784	91.313	19.030	(31.133)	-34,1%	(2.246)	-11,8%
Mutui	1.294.233	48.787	1.258.386	56.118	35.847	2,8%	(7.331)	-13,1%
Carte credito, prestiti personali e CQS	76.344	1.563	81.328	2.067	(4.984)	-6,1%	(503)	-24,3%
Altri finanziamenti	218.793	5.067	176.059	6.253	42.734	24,3%	(1.186)	-19,0%
<b>Totale</b>	<b>1.721.751</b>		<b>1.690.554</b>		<b>31.197</b>			<b>1,8%</b>

Sulla crescita di **€ 42,5 milioni (+2,6%)** degli **impieghi in bonis** (1° e 2° stadio) hanno inciso sia l'incremento degli **altri finanziamenti a breve termine** (+ €42,7 mln) sia quello dei mutui (+ €35,8 mln), complessivamente in crescita di € 78,6 milioni, misura più che compensativa rispetto alla riduzione di **conti correnti** (-€ 31,1 mln) e dei **prestiti personali** (-€ 5 mln). I **crediti deteriorati netti** (stadio 3) si riducono di **€ 11,3 milioni (-13,5%)**, beneficiando soprattutto dell'operazione di cessione di sofferenze (€ 6,9 milioni NBV) perfezionata a inizi maggio con il gruppo Iccrea, come più dettagliatamente indicato nel successivo paragrafo.

Come evidenziato nella tabella che segue, risultano in sensibile calo i volumi di erogazione (-24% a/a) che si sono attestati a **€ 147,7 milioni** nel primo semestre 2022, con una riduzione di € 46 milioni, rispetto alle erogazioni del primo semestre 2021, condizionata soprattutto dalla dinamica dei mutui chirografari imprese (-49%) che nel I semestre 2021 avevano beneficiato delle misure di sostegno ancora legate al contesto emergenziale Covid-19.

CFR EROGATO MUTUI E PRESTITI PROGRESSIVO GENNAIO-GIUGNO 2022/2021 (€/000)						
Tipo finanziamento	Gennaio-Giugno 2022		Gennaio-Giugno 2021		Δ Assoluta	
	N° Rapp.	Erogato totale	N° Rapp.	Erogato totale	N° Rapp.	Erogato
Mutui Ipotecari privati	572	74.055	620	82.012	-48	-7.957
Mutui Ipotecari imprese	10	14.791	8	5.531	2	9.260
Chirografari Imprese	253	50.050	762	98.246	-509	-48.196
di cui Legge 662	233	39.835	742	79.451	-509	-39.616
Cessioni del Quinto	173	4.210	161	3.644	12	567
Chirografari Privati	116	1.452	267	2.407	-151	-954
Prestiti Personali	27	655	30	841	-3	-186
Agrari	2	2.485	4	1.098	-2	1.387
Portafoglio finanziario			1	10	-1	-10
<b>Totale</b>	<b>1.153</b>	<b>147.698</b>	<b>1.853</b>	<b>193.788</b>	<b>-700</b>	<b>-46.090</b>

**Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid19:  
valore lordo, rettifiche di valore complessive e valore netto**

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive				VALORE NETTO		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired o acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired o acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	54	-	-	-	-	-	-	-	54	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	389.423	32.156	5.861	-	633	482	1.333	-	388.790	31.674	4.527
<b>Totale (T)</b>	<b>389.477</b>	<b>32.156</b>	<b>5.861</b>	<b>-</b>	<b>633</b>	<b>482</b>	<b>1.333</b>	<b>0</b>	<b>388.844</b>	<b>31.674</b>	<b>4.527</b>
<b>Totale (T-1)</b>	<b>388.227</b>	<b>37.258</b>	<b>1.190</b>	<b>47</b>	<b>550</b>	<b>2.040</b>	<b>230</b>	<b>6</b>	<b>390.658</b>	<b>35.218</b>	<b>961</b>

Alla data del 30 giugno 2022 i finanziamenti oggetto di facilitazioni concesse nel quadro degli interventi normativi per l'emergenza Covid-19 per il sostegno a imprese e famiglie si sono attestati a € 389 milioni in termini di esposizioni nette (NBV) di cui appena € 4,5 milioni (€ 1 milione al 31/12/2021), pari allo 0,3% del totale (0,2% al 31/12/2021), classificate in Stadio 3 e € 25,4 milioni (€35,2 milioni al 31 dicembre 2021), pari al 6,1% del totale (8,4% al 31/12/2021), classificate in Stadio 2.

## I crediti deteriorati

Nella tabella che segue si riportano i valori (lordi e netti) delle **esposizioni deteriorate** al 30 giugno 2022 ripartiti per singola categoria e confrontati con i corrispondenti dati di fine 2021 e fine 2020.

NPL	30/06/2022	31/12/2021	variazioni		31/12/2020	variazioni	
			A	%		A	%
<b>Sofferenze</b>							
- esposizione lorda	72.554	98.049	(25.495)	-26,0%	162.571	(90.017)	-55,4%
- rettifiche di valore	(44.149)	(53.238)	9.089	-17,1%	(81.352)	37.203	-45,7%
- esposizione netta	28.405	44.811	(16.406)	-36,6%	81.219	(52.814)	-65,0%
	<b>60,8%</b>	<b>54,3%</b>	<b>6,6%</b>		<b>50,0%</b>	<b>10,8%</b>	
<b>Inadempienze probabili (UTP)</b>							
- esposizione lorda	64.115	56.440	7.675	13,6%	74.272	(10.157)	-13,7%
- rettifiche di valore	(24.854)	(23.724)	(1.130)	4,8%	(24.990)	136	-0,5%
- esposizione netta	39.261	32.716	6.545	20,0%	49.282	(10.021)	-20,3%
	<b>38,8%</b>	<b>42,0%</b>	<b>-3,3%</b>		<b>33,6%</b>	<b>5,1%</b>	
<b>Esposizioni scadute</b>							
- esposizione lorda	5.999	7.555	(1.556)	-20,6%	4.766	1.233	25,9%
- rettifiche di valore	(1.464)	(1.864)	401	-21,5%	(1.011)	(453)	44,8%
- esposizione netta	4.535	5.691	(1.156)	-20,3%	3.755	780	20,8%
	<b>24,4%</b>	<b>24,7%</b>	<b>-0,3%</b>		<b>21,2%</b>	<b>3,2%</b>	
<b>CREDITI DETERIORATI</b>							
- esposizione lorda	142.668	162.044	(19.376)	-12,0%	241.609	(98.942)	-41,0%
- rettifiche di valore	(70.467)	(78.827)	8.360	-10,6%	(107.353)	36.886	-34,4%
- esposizione netta	72.201	83.218	(11.017)	-13,2%	134.256	(62.055)	-46,2%
	<b>49,39%</b>	<b>48,65%</b>	<b>0,75%</b>		<b>44,43%</b>	<b>4,96%</b>	

Le **esposizioni deteriorate** al 30 giugno 2022, al lordo e al netto delle rettifiche di valore, ammontano rispettivamente a **€ 142,7** e **€ 72,2 milioni** e risultano in ulteriore calo, sia in termini di esposizioni lorde (-19,4 milioni e -12%), sia in termini di esposizioni nette (-11 milioni e -13,2%). L'indice di **copertura**, complessivo dei crediti deteriorati fa registrare una crescita di +75 punti base attestandosi al **49,4%** contro il 48,6% rilevato a fine 2021, mantenendosi su livelli più elevati del 47,3% registrato a fine 2021 dal sistema delle banche LSI (*Rapporto sulla stabilità finanziaria - Banca d'Italia aprile 2022*).

In ulteriore miglioramento la *qualità dell'attivo* come anche testimoniato dalla dinamica degli indicatori di rischiosità che risultano ancora tutti in evoluzione positiva.

Si evidenzia che in data 2 maggio è stato perfezionato un contratto di cessione pro-soluto di sofferenze, per nominali € 15,9 milioni (GBV al 31 dicembre 2021), mediante la partecipazione ad una operazione *multioriginator* con garanzia Stato (GACS) promossa e coordinata dal gruppo ICCREA. A fronte di un prezzo di cessione di € 4,8 milioni (32% del GBV), l'operazione ha dato luogo ad una perdita netta di € 2,7 milioni circa. All'atto della cessione detta operazione aveva comportato un ulteriore miglioramento dell'indicatore *NPL ratio* quantificabile in 77 bps sull'*NPL Ratio lordo* e di 10 bps sull'*NPL ratio netto*.

L'**NPL Ratio lordo** (rapporto tra prestiti deteriorati lordi e totale prestiti lordi alla clientela), si riduce al 7,92% in miglioramento di 135 bps rispetto al 9,27% di fine 2021. Anche l'indicatore

**NPL Ratio netto** (rapporto tra prestiti deteriorati netti e totale prestiti netti alla clientela), si riduce attestandosi al **4,19%** contro il 5,01% di fine 2021.

L'indicatore **Texas ratio netto**, misurato secondo le metriche della Banca d'Italia (rapporto tra crediti deteriorati netti e fondi propri *phase-in*) migliora ulteriormente riducendosi al **35,9%** (dal 40,31% di fine 2020). Il miglioramento si registra anche con riferimento all'aggregato dei Fondi Propri a regime (*fully loaded*) che si attesta al **36,7%** dal 42,1% di fine 2021.

Di seguito le tabelle di movimentazione delle esposizioni deteriorate lorde dei primi sei mesi del 2022 e del corrispondente semestre dell'anno 2021.

Causali/categorie	31/12/2021-30/06/2022			
	Sofferenze	Inadempienz e probabili	Esposizioni scadute	Totale
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>98.049</b>	<b>56.440</b>	<b>7.555</b>	<b>162.044</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>5.411</b>	<b>15.752</b>	<b>3.734</b>	<b>24.897</b>
B.1 Ingressi da esposizioni creditizie in bonis	388	11.020	3.484	14.892
B.2 Trasf. da altre categorie di esp. deter.	3.638	3.262	-	6.900
B.3 Altre variazioni in aumento	1.386	1.470	250	3.106
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(30.906)</b>	<b>(8.078)</b>	<b>(5.107)</b>	<b>(44.090)</b>
C.1 Uscite verso esp. creditizie in bonis	-	(1.327)	(1.030)	(2.357)
C.2 cancellazioni	(9.197)	(624)	(20)	(9.841)
C.3 incassi	(6.553)	(2.788)	(495)	(9.835)
C.4 realizzi per cessioni	(4.893)	-	-	(4.893)
C.4bis perdita da cessioni	(10.264)	-	-	(10.264)
C.5 trasf. ad altre categorie di esp. deter.	-	(3.339)	(3.561)	(6.900)
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>72.554</b>	<b>64.115</b>	<b>6.182</b>	<b>142.851</b>

Causali/categorie	31/12/2020-30/06/2021			
	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute	Totale
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>162.571</b>	<b>74.272</b>	<b>4.766</b>	<b>241.609</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>10.059</b>	<b>12.060</b>	<b>6.140</b>	<b>28.259</b>
B.1 Ingressi da esposizioni creditizie in bonis	-	8.321	5.865	14.186
B.2 Trasferimenti da altre categorie di esp. deter.	7.581	2.421	114	10.117
B.3 Altre variazioni in aumento	2.477	1.317	161	3.956
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(7.113)</b>	<b>(12.870)</b>	<b>(3.059)</b>	<b>(23.041)</b>
C.1 Uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	(1.304)	(289)	(1.593)
C.2 cancellazioni	(1.835)	-	-	(1.835)
C.3 incassi	(4.940)	(4.009)	(547)	(9.496)
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esp. deter.	(338)	(7.556)	(2.223)	(10.117)
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>165.517</b>	<b>73.463</b>	<b>7.848</b>	<b>246.827</b>

Dal confronto emerge una lieve riduzione nel I semestre 2022 del *flusso netto di ingresso di nuovi deteriorati*, che si attesta a € 12,5 milioni contro i € 12,6 milioni dei corrispondenti sei mesi del 2021. Il *tasso di deterioramento netto annualizzato* del IH 2022 si attesta all'1,6% circa contro l'1,1% registrato nell'anno 2021.

## La riserva collettiva bonis

Crediti in bonis	30/06/2022	31/12/2021	variazioni	
			Δ	%
- esposizione lorda	1.658.634	1.586.696	71.939	4,5%
- rettifiche di valore	(9.110)	(9.694)	585	-6,0%
- esposizione netta	1.649.524	1.577.001	72.523	4,6%
% copertura	0,55%	0,61%	-0,06%	...

Si attesta allo **0,55%**, la copertura dei prestiti lordi alla clientela in bonis presidiati dalla **riserva collettiva** (calcolata in aderenza al principio contabile IFRS 9) elaborata secondo le metriche di *risk management*, che, pur contemplando, in via prudenziale, l'adozione di uno scenario macroeconomico *avverso* anche per il primo semestre 2022, fa registrare un lieve calo (-6bps) rispetto allo 0,61% di fine 2021.

La tabella che segue evidenzia la scomposizione dei crediti in *bonis* tra le due categorie *Stage 1* (di primaria qualità creditizia) e *Stage 2* (con un peggiorato profilo di qualità creditizia).

	30/06/2022	31/12/2021	variazioni	
			Assolute	%
<b>Prestiti in bonis stage 1</b>				
- importi lordi	1.519.913	1.439.460	80.452	5,59%
- rettifiche di valore	(4.935)	(3.670)	(1.264)	34,45%
- importo netto	1.514.978	1.435.790	79.188	5,52%
% copertura	0,32%	0,25%	0,07%	
<b>Prestiti in bonis stage 2</b>				
- importi lordi	138.721	147.235	(8.514)	-5,78%
- rettifiche di valore analitiche	(4.175)	(6.024)	1.849	-30,70%
- importo netto	134.546	141.211	(6.665)	-4,72%
% copertura	3,01%	4,09%	-1,08%	
<b>TOTALE PRESTITI A CLIENTELA BONIS - LORDI</b>	<b>1.658.634</b>	<b>1.586.696</b>	<b>71.939</b>	<b>4,53%</b>
<b>TOTALE PRESTITI A CLIENTELA BONIS - NETTI</b>	<b>1.649.524</b>	<b>1.577.001</b>	<b>72.523</b>	<b>4,60%</b>
% prestiti in bonis stage 1	91,84%	91,05%	0,80%	0,88%
% prestiti in bonis stage 2	8,16%	8,95%	-0,80%	-8,91%

## Crediti d'imposta ex Bonus edilizi

Nel corso del 2021 BCP aveva avviato l'operatività concernente l'acquisto dalla clientela di crediti di imposta, maturati per interventi di riqualificazione/efficientamento a carattere agevolativo, con detrazioni d'imposta dal 50% al 110% (Ecobonus, Bonus ristrutturazione, Sisma bonus, Bonus facciate e Superbonus). Al 30 giugno 2022 risultano acquistati crediti di imposta per nominali € 10,9 milioni, di cui € 1.185 mila già portati a compensazione di versamenti tributari del primo semestre 2022, con un valore di bilancio di € 8,0 milioni (€ 2,6 milioni al 31 dicembre 2021) iscritto alla voce 100 "altre attività" dell'attivo patrimoniale, oltre a interessi attivi per € 127 mila iscritti nella voce 10 di conto economico del IH 2022.

## La gestione della liquidità e il mercato interbancario

La liquidità aziendale viene amministrata in maniera accentrata, con particolare attenzione agli indici di liquidità, e con una gestione avveduta e dinamica, anche in chiave opportunistica con riferimento alle condizioni di particolare favore al momento ancora presenti per le operazioni di rifinanziamento BCE (c.d. TLTRO) e indirizzando le eventuali eccedenze temporanee di liquidità in operatività complementare di impiego in strumenti finanziari, con una costante attenzione all'ottimizzazione del profilo di rischio/rendimento del portafoglio titoli di proprietà.

	var. 06/2022-12/2021			
POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA	30.06.2022	31.12.2021	diff.	Δ%
DEBITI VS BANCHE	-755.376	-768.001	12.625	-1,64%
<i>di cui rifinanziamento BCE TLTRO</i>	<i>-749.980</i>	<i>-751.742</i>	<i>1.762</i>	<i>-0,23%</i>
CREDITI VS BANCHE* (incluso c/gest. Bankit)	131.607	241.135	-109.528	-45,42%
<i>di cui ROB Bankit</i>	<i>21.310</i>	<i>21.069</i>	<i>241</i>	<i>1,14%</i>
<b>POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA</b>	<b>-623.769</b>	<b>-526.866</b>	<b>-96.903</b>	<b>18,39%</b>
* <i>depurati dei "Titoli di debito HTC"</i>	<i>137.305</i>	<i>190.648</i>	<i>-53.343</i>	<i>-27,98%</i>

€/mln	30.06.2022	31.12.2021
TLTRO III dic. 2020 (6 <sup>^</sup> scad. dic. 2023)	110,0	110,0
TLTRO III (7 <sup>^</sup> asta marzo 2021 - scad. marzo 2024)	252,9	252,9
TLTRO III (9 <sup>^</sup> asta sett. 2021 - scad. sett. 2024)	395,0	395,0
interessi positivi maturati	-7,9	-4,1
<b>Tot. Operazioni di rifinanziamento BCE</b>	<b>750,0</b>	<b>753,8</b>

Nel mese di marzo 2021 BCP aveva partecipato alla 7<sup>a</sup> asta TLTRO III per € 252,9 mln (di cui 50 mln utilizzati per rimborso TLTRO II). A settembre 2021 BCP aveva partecipato alla 9<sup>a</sup> asta TLTRO III riscadenzando a settembre 2024 la provvista di € 395 mln riveniente dalla 2<sup>a</sup> e 4<sup>a</sup> asta TLTRO III. Il rateo interessi attivi maturati al 31/06/2022 ammonta a € 7,9 milioni.

Al 30 giugno 2022 la **posizione netta interbancaria** esprime uno sbilancio netto negativo di circa **€ 624 milioni**, in crescita di € 97 milioni circa (+18,4%) rispetto a fine dicembre 2021. La variazione è da imputarsi principalmente alla riduzione della giacenza del conto corrente di gestione intrattenuto con la Banca d'Italia (in calo di oltre 133 milioni) operata nell'ottica di ottimizzarne il rendimento stante il tasso negativo dello 0,5% applicato sulle giacenze superiori al limite massimo (pari a 6 volte la *riserva obbligatoria* detenuta presso la Banca d'Italia) consentito dalla BCE per l'applicazione del tasso zero (c.d. *tiering*).

La complessiva esposizione per le operazioni di rifinanziamento TLTRO III si attesta a circa € 750 milioni al netto di € 7,9 milioni circa di rateo interessi attivi maturato fino a tutto il 30 giugno 2022 (di cui € 3,7 milioni per interessi di competenza primo semestre 2022) in virtù dei tassi negativi (positivi per la banca) applicati dalla BCE per tale forma di provvista. A tale riguardo si evidenzia che a partire dal mese di luglio us, con l'intervento di rialzo tassi operato dalla BCE (per la prima volta negli ultimi 11 anni), sono di fatto terminate le condizioni di particolare favore (incluso il regime di *premierità*) sottese all'utilizzo delle operazioni di rifinanziamento BCE.

I **requisiti di liquidità** al 30 giugno 2022 risultano in miglioramento (beneficiando anche di un incremento dello stock dei crediti conferiti attraverso procedura ABACO a garanzia delle operazioni di rifinanziamento BCE), attestandosi su livelli sempre ben superiori rispetto ai requisiti minimi regolamentari (100%):

- Liquidity Coverage Ratio (LCR) pari al **219%** (208% al 31 dicembre 2021);
- Net Stable Funding Ratio (NSFR) pari al **130%** (126% al 31 dicembre 2021).

## Il portafoglio strumenti finanziari

In crescita il portafoglio titoli di proprietà, il cui valore di bilancio supera gli € 1,4 miliardi (+7,4% rispetto al 31/12/2021).

VOCE	Dettaglio portafogli	var. 06/2022-12/2021					
		30.06.2022	%	31.12.2021	%	diff.	Δ%
20. A)	PORTAFOGLIO HTS	1.355	0,09%	18	0,00%	1.337	7427,78%
20. C)	PORTAF. OCI-FV /HTCS-FV	288.034	19,99%	295.607	22,03%	-7.573	-2,56%
30.	PORTAFOGLIO OCI / HTCS	168.044	11,66%	174.952	13,04%	-6.908	-3,95%
40. A)	PORTAFOGLIO HTC BANCHE	137.305	9,53%	190.648	14,21%	-53.343	-27,98%
40. B)	PORTAFOGLIO HTC CLIENTELA	845.934	58,72%	680.604	50,72%	165.330	24,29%
<b>TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		<b>1.440.672</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.341.829</b>	<b>100,00%</b>	<b>98.843</b>	<b>7,37%</b>

Dettaglio attività finanziarie	30/06/2022	31/12/2021	variazioni	
			Δ	%
Titoli di Stato	723.615	645.045	78.570	12,18%
Obbligazioni bancarie	221.254	226.417	(5.163)	-2,28%
Polizze di capitalizzazione	112.413	111.559	854	0,77%
Obbligazioni società finanziarie	333.064	308.302	24.763	8,03%
- di cui GACS	48.925	48.872	53	0,11%
- di cui garantite da titoli di Stato	116.572	41.217	75.355	182,82%
OICR	40.259	41.765	(1.507)	-3,61%
- di cui FIA su NPE	23.640	23.934	(294)	-1,23%
Titoli di capitale	10.051	8.742	1.309	14,97%
Operazioni in valuta	16	-	16	n.a.
<b>Totale</b>	<b>1.440.673</b>	<b>1.341.830</b>	<b>98.842</b>	<b>7,37%</b>

Al 30 giugno 2022 le riserve patrimoniali di valutazione degli strumenti finanziari classificati nel portafoglio HTCS, condizionate dall'andamento particolarmente negativo dei mercati finanziari in chiusura del I semestre 2022, risultano negative per € 5,1 milioni (con corrispondente impatto sull'aggregato dei Fondi Propri), facendo registrare una variazione negativa di oltre € 2,7 milioni se calcolata rispetto alle riserve di fine marzo 2022.

RISERVA OCI - PORTAFOGLIO HTCS	30.06.2022		31.12.2021		var. 06/2022-12/2021	
	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa	diff.	Δ%
1. Titoli di debito		-5.058		-17		
2. Titoli di capitale		-54		-59		
<b>Sub. Totale</b>	<b>0</b>	<b>-5.112</b>	<b>0</b>	<b>-76</b>		
<b>TOTALE</b>		<b>-5.112</b>		<b>-76</b>	<b>-5.036</b>	...

RISERVA OCI - PORTAFOGLIO HTCS	31.03.2022		31.12.2021		var. 03/2022-12/2021	
	Positiva	Negativa	Positiva	Negativa	diff.	Δ%
1. Titoli di debito		-2.304		-17		
2. Titoli di capitale		-84		-59		
<b>Sub. Totale</b>	<b>0</b>	<b>-2.388</b>	<b>0</b>	<b>-76</b>		
<b>TOTALE</b>		<b>-2.388</b>		<b>-76</b>	<b>-2.312</b>	...

## PATRIMONIO NETTO

Al 30 giugno 2022, il patrimonio netto contabile, comprensivo delle riserve da valutazione e del risultato netto di periodo, si attesta a **€ 198** milioni in calo di 1,8 milioni circa rispetto ai 199,8 milioni circa di fine 2021.

La riduzione di € 1,8 milioni rispetto al dato di fine 2021 deriva dall'effetto combinato delle seguenti variazioni intervenute nel corso dei primi tre mesi dell'esercizio 2022:

(-)	€ 1.348 mila	dividendi distribuiti (su utile 2021)
(-)	€ 5.018 mila	var. negativa riserve di valutazione di attività finanziarie valutate al FV
(+)	€ 628 mila	var. positiva piani a benefici definiti (da ricalcolo attuariale TFR)
(-)	€ 697 mila	controvalore azioni proprie acquistate nel I semestre 2022
(+)	€ 4.658 mila	utile netto di bilancio al 30 giugno 2022
<b>TOT</b>	<b>€ 1.778 mila</b>	<b>Totale riduzione Patrimonio Netto al 30 giugno 2022</b>

Alla data del 30 giugno 2022 il capitale sociale della Banca, costituito da n. 7.766.938 azioni ordinarie del valore nominale di 2,58 euro, risulta pari a Euro 20.039 mila.

### Azioni proprie in portafoglio

Alla data del 30 giugno 2022 la banca deteneva n. 304.518 azioni proprie in portafoglio (n. 268.929 al 31/12/2021) incamerate, previa autorizzazione della Banca d'Italia, a seguito di rimborso agli eredi dei soci deceduti, per un controvalore complessivo pari a € 7.485 mila (€ 6.787 mila al 31/12/2021).

In data 15 giugno 2022 l'Organo di vigilanza ha concesso l'autorizzazione a procedere ad ulteriori rimborsi entro il limite del *plafond* di € 1,655 milioni che era stato richiesto dal CdA in data il 30 marzo 2022 per il parziale rimborso in favore di eredi dei soci deceduti.

Alla data del 30 giugno 2022 residuavano n. 61 istanze per n. 120.759 azioni richieste a rimborso da parte di eredi di soci defunti, notificate alla Banca fino a tutto il 25 luglio 2021<sup>3</sup>. Tra la data del 30 giugno e la data della presente relazione sono state incamerate ulteriori n. 42.831 azioni e pertanto alla data della presente relazione le azioni in portafoglio risultano complessivamente pari a n. 347.349 mentre le azioni ancora da rimborsare si sono ridotte a n. 78.564 (di cui 58.914 non ancora coperte da *plafond* autorizzativo della Banca d'Italia).

<sup>3</sup> Si ricorda che in data 10 dicembre 2021, il CdA aveva adeguato il testo degli artt. 7 e 14 dello Statuto Sociale al dettato normativo dell'art. 23-bis L. 23/07/2021 n. 106 che, a partire dal 25 luglio 2021 (data di entrata in vigore della nuova disposizione di legge), ha introdotto il subentro automatico degli eredi nella titolarità della partecipazione del *de cuius*.

## ALTRE INFORMAZIONI

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

### EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL RESOCONTO INFRANNUALE

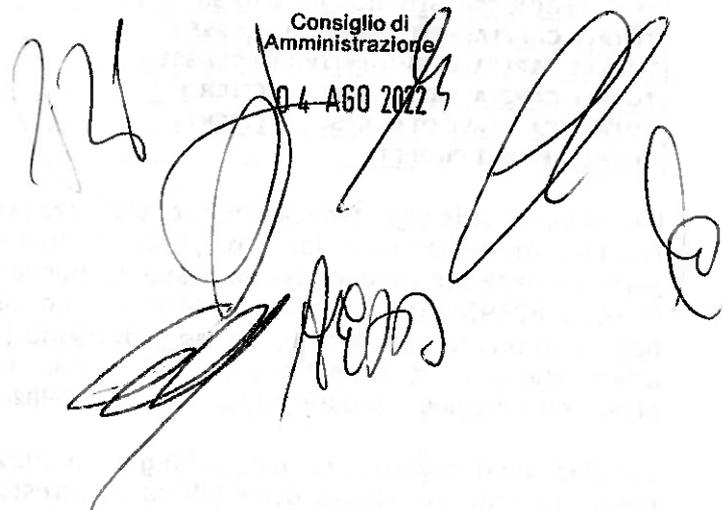
Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento del presente resoconto intermedio e il 4 agosto 2022, data di approvazione del presente documento da parte del Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti considerevoli che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita.

Si segnala che in data 20 luglio la banca ha aderito al progetto promosso dalla Luzzatti SCpA per la cessione *multioriginator*, mediante cartolarizzazione con garanzia di stato (GACS), di un portafoglio sofferenze stimato in circa **€ 33,9 milioni** (GBV), da perfezionarsi entro il prossimo mese di novembre. A valle di tale operazione si stima che l'indicatore *NPL ratio lordo* dovrebbe ridursi verosimilmente entro la soglia del 6%.

Il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità, la situazione contabile al 31/03/2022, come sopra illustrata unitamente agli schemi di bilancio obbligatori riportati in allegato alla presente relazione.

Torre del Greco, 04/08/2022

Consiglio di  
Amministrazione  
04 AGO 2022



#### Allegati:

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

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

## I FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2022

L'aggregato dei **Fondi Propri phase-in**, assumendo la capitalizzazione integrale dell'utile netto di periodo pari a € 4,6 milioni, si attesta a circa **201,3** milioni circa, in calo di € 5,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2021, ed è composto interamente da capitale primario di classe 1.

### Tabella di composizione dei FONDI PROPRI

FONDI PROPRI (regime transitorio)	30/06/2022	31/12/2021
<b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET 1)</b>		
STRUMENTI DI CET1:		
CAPITALE VERSATO	20.039	20.039
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	39.063	39.063
(-) STRUMENTI DI CET1 PROPRI:	-8.647	-7.008
(-) STRUMENTI DI CET1 DETENUTI DIRETTAMENTE	-7.485	-6.787
(-) STRUMENTI DI CET1 QUALI L'ENTE HA OBBLIGO DI ACQUISTO	-1.162	-221
RISERVE:		
RISERVE DI UTILI:	116.118	114.367
UTILI O PERDITA DI PERIODO	4.658	1.751
UTILE O PERDITA DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	4.658	3.100
(-) QUOTA DELL'UTILE EL PERIODO NON INCLUSA NEL CET1		-1.349
(+/-) ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO ACCUMULATE (OCI)	-5.578	-1.188
RISERVE - ALTRO	31.155	31.155
FILTRI PRUDENZIALI: RETTIFICHE DI VALORE DI VIGILANZA		-2
DETRAZIONI:		
(-) ALTRE ATT. IMMATERIALI		-57
calendar provisioning al netto fiscalità	-30	-12
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU CET1	4.482	8.963
<b>TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1</b>	<b>201.259</b>	<b>207.070</b>
<b>TOTALE CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1</b>		
<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)</b>	<b>201.259</b>	<b>207.070</b>
<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 2 (TIER2)</b>		
<b>TOTALE FONDI PROPRI</b>	<b>201.259</b>	<b>207.070</b>

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

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

Tutto quanto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità, l'aggregato dei **Fondi Propri** al 30/06/2022, pari a € **201.259 mila**, inclusivo dell'utile netto di periodo, pari a € 4.658 mila, come sopra riportato.

Torre del Greco, 04/08/2022

Di seguito si riporta lo schema di riconciliazione tra Patrimonio netto contabile e aggregato dei Fondi Propri.

<b>SCHEMA DI RICONCILIAZIONE TRA PATRIMONIO NETTO E FONDI PROPRI</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Capitale	20.039	20.039
Sovrapprezzi di emissione	39.063	39.063
Riserve	116.118	114.367
Riserve da valutazione	25.577	29.967
Azioni proprie (-)	(7.485)	(6.787)
Utile di periodo	4.658	3.100
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>197.970</b>	<b>199.747</b>
Regime transitorio FTA IFRS 9 (impairment e scenario <i>forward looking</i> )	4.482	8.963
(-) STRUMENTI DI CET1 QUALI L'ENTE HA OBBLIGO DI ACQUISTO	(1.163)	(1.570)
Shortfall rettifiche analitiche per approccio di calendario	(30)	(12)
Altri filtri prudenziali	-	(2)
Altre attività immateriali	-	(57)
<b>FONDI PROPRI</b>	<b>201.259</b>	<b>207.070</b>

<b>Dinamica della composizione dei fondi propri - movimentazione</b>	<b>31/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>FONDI PROPRI – ammontare inizio periodo</b>	<b>207.070</b>	<b>210.947</b>
Altri filtri prudenziali	2	3
Variazione immobilizzazioni immateriali	57	130
Variazione altre riserve (utilizzo fondo beneficenza, attualizzazione tfr etc)	-	(150)
Variazione riserve da valutazione	(4.390)	1.785
Dinamica <i>plafond</i> azioni proprie	(1.639)	(3.950)
Dinamica shortfall rettifiche per approccio di calendario	(18)	(12)
FTA IFRS 9 (50% anno 2021) per impairment e scenario <i>forward looking</i>	(4.482)	(3.585)
dividendi	-	(1.198)
Utile di periodo	4.658	3.100
<b>Totale movimenti 2022</b>	<b>(5.812)</b>	<b>(3.877)</b>
<b>FONDI PROPRI – ammontare fine periodo</b>	<b>201.259</b>	<b>207.070</b>

## REQUISITI DI CAPITALE

(valori in migliaia)	30.06.2022	31.12.2021
<b>FONDI PROPRI</b>	<b>201.259</b>	<b>207.070</b>
<b>REQUISITI PATRIMONIALI</b>		
Rischio di credito e di controparte	90.282	91.605
Rischio di mercato	215	12
Rischio operativo	14.531	14.534
<b>TOTALE REQUISITI PATRIMONIALI</b>	<b>105.028</b>	<b>106.148</b>
<b>ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE (RWA)</b>	<b>1.312.847</b>	<b>1.326.855</b>
<b>COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>		
CET 1 capital ratio	15,33%	15,61%
TIER 1 capital ratio	15,33%	15,61%
<b>TOTAL CAPITAL ratio Phased-in</b>	<b>15,33%</b>	<b>15,61%</b>

Gli indicatori di *solidità patrimoniale* *CET 1 capital ratio*, *TIER 1 capital ratio* e *Total Capital Ratio* si attestano al **15,33%**, in lieve calo (-23 bps) rispetto al valore di fine 2021, e confermandosi su livelli ben superiori al requisito SREP del 13,65% (inclusivo di componenti *target*) fissato dalla Banca d'Italia per BCP, con un *free capital* (eccedenza rispetto ai requisiti patrimoniali complessivamente da coprire) di € 22 milioni (€ 25,9 milioni al 31 dicembre 2021).

L'indicatore *TCR*, calcolato in regime di piena applicazione ("**Fully Phased**"), tenendo conto dell'intero assorbimento dell'impatto relativo alla prima applicazione del principio contabile IFRS9, risulta pari al **15,04%** al 30 giugno 2022, in linea con il 15,06% misurato a fine 2021, con un *free capital* che si misura in € 17 milioni (€ 18,6 milioni a fine 2021).

Tutto quanto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità i coefficienti di vigilanza come sopra riportati.

Torre del Greco, 04/08/2022

## STATO PATRIMONIALE

ALLEGATI

Voci dell'attivo		30/06/2022	31/12/2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	63.992.829	197.721.129
20.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	289.389.134	295.625.480
	<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;</i>	1.354.928	18.420
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	288.034.207	295.607.060
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	168.044.037	174.951.919
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.790.996.330	2.623.868.125
	<i>a) crediti verso banche</i>	223.311.581	252.709.449
	<i>b) crediti verso clientela</i>	2.567.684.749	2.371.158.676
70.	Partecipazioni	4.900.000	4.900.000
80.	Attività materiali	45.474.257	46.035.934
90.	Attività immateriali	-	57.040
100.	Attività fiscali	42.395.333	41.178.112
	<i>a) correnti</i>	13.281.023	13.133.987
	<i>b) anticipate</i>	29.114.310	28.044.125
120.	Altre attività	56.951.653	43.088.955
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>3.462.143.575</b>	<b>3.427.426.694</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/06/2022	31/12/2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.155.521.868	3.155.144.351
	<i>a) debiti verso banche</i>	755.375.706	768.000.737
	<i>b) debiti verso la clientela</i>	2.086.927.791	2.043.368.900
	<i>c) titoli in circolazione</i>	313.218.372	343.774.715
20.	Passività finanziarie di negoziazione	15.855	-
60.	Passività fiscali	1.715.840	359.733
	<i>a) correnti</i>	1.370.059	-
	<i>b) differite</i>	345.781	359.733
80.	Altre passività	89.991.374	53.598.447
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	7.235.844	8.253.004
100.	Fondi per rischi e oneri:	9.693.168	10.323.767
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	505.693	380.693
	<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	9.187.475	9.943.074
110.	Riserve da valutazione	25.576.700	29.966.568
140.	Riserve	116.118.368	114.366.880
150.	Sovrapprezzi di emissione	39.062.783	39.062.783
160.	Capitale	20.038.700	20.038.700
170.	Azioni proprie (-)	(7.484.725)	(6.787.458)
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	4.657.800	3.099.919
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>3.462.143.575</b>	<b>3.427.426.694</b>

## CONTO ECONOMICO

VOCI	30/06/2022	30/06/2021
10. Interessi attivi e proventi assimilati	34.484.074	33.466.963
<i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	21.925.935	22.077.882
	(2.895.231)	(3.837.484)
20. Interessi passivi e oneri assimilati	<b>31.588.843</b>	<b>29.629.479</b>
<b>30. Margine di interesse</b>	20.628.356	19.401.977
40. Commissioni attive	(630.547)	(709.660)
50. Commissioni passive	<b>19.997.809</b>	<b>18.692.317</b>
<b>60. Commissioni nette</b>	680.825	626.693
70. Dividendi e proventi simili	301.005	(46.902)
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	3.646.874	10.309.906
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.503.741	8.252.929
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	1.146.586	2.071.849
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(3.453)	(14.872)
<i>c) passività finanziarie</i>	(4.802.145)	(1.373.964)
110. Risultato netto delle altre attività e passività fin. valutate al fair value con impatto a conto economico	(4.802.145)	(1.373.964)
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<b>51.413.211</b>	<b>57.837.529</b>
<b>120. Margine di intermediazione</b>	(10.387.611)	(16.326.095)
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(10.361.324)	(16.400.206)
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(26.287)	74.111
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(298.462)	(598.528)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	<b>40.727.138</b>	<b>40.912.906</b>
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>(34.351.676)</b>	<b>(32.718.389)</b>
160. Spese amministrative:	(19.230.590)	(19.342.678)
<i>a) spese per il personale</i>	(15.121.086)	(13.375.711)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(325.000)	(541.228)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(125.000)	(200.000)
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	(200.000)	(341.228)
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(1.768.879)	(1.750.024)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-	(363)
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	2.869.488	2.970.667
200. Altri oneri/proventi di gestione	<b>(33.576.067)</b>	<b>(32.039.338)</b>
<b>210. Costi operativi</b>	<b>7.151.071</b>	<b>8.873.568</b>
<b>260. Utile (Perdita) della operatività corrente ai lordo delle imposte</b>	(2.493.271)	(2.983.300)
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	<b>4.657.800</b>	<b>5.890.267</b>
<b>280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	-	-
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	<b>4.657.800</b>	<b>5.890.267</b>
<b>300. Utile (Perdita) d'esercizio</b>		

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci	30/06/2022	30/06/2021
10. Utile (Perdita) d'esercizio	4.657.800	5.890.267
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>633.701</b>	<b>182.797</b>
20. Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	5.202	41.357
30. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)		
40. Copertura di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva		
50. Attività materiali		
60. Attività immateriali		
70. Piani a benefici definiti	628.499	141.440
80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>(5.023.569)</b>	<b>(237.172)</b>
100. Copertura di investimenti esteri		
110. Differenze di cambio	-	-
120. Copertura dei flussi finanziari		
130. Strumenti di copertura (elementi non designati)		
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(5.023.569)	(237.172)
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
160. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
<b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(4.389.868)</b>	<b>(54.375)</b>
<b>180. Redditività complessiva (10 + 170)</b>	<b>267.932</b>	<b>5.835.892</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO (periodo 01/01 – 30/06/2022)**

	Esistenze al 31.12.2021	Modifica saldi di apertura	Esistenza al 01.01.2022	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Reddittività complessiva al 31.12.2022	Patrimonio netto al 31.12.2022	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto									
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazioni strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
Capitale:															
a) azioni ordinarie	20.038.700	x	20.038.700		x	x			x	x	x	x	x	x	20.038.700
b) altre azioni		x			x	x			x	x	x	x	x	x	-
Sovrapprezzi di emissione	39.062.783	x	39.062.783		x	x		x	x	x	x	x	x	x	39.062.783
Riserve:															
a) di utili	114.366.880		114.366.880	1.751.488	x	-				x	x	x	x	x	116.118.368
b) altre					x	-		x	x	x	x	x	x	(4.389.868)	25.576.700
Riserve da valutazione	29.966.568		29.966.568		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	-
Strumenti di capitale		x			x	x	x								(7.484.725)
Azioni proprie	(6.787.458)	x	(6.787.458)		x	x		(697.267)	x	x	x	x	x	x	
Utile (Perdita) d'esercizio	3.099.919		3.099.919	(1.751.488)	(1.348.430)	x	x	x						4.657.800	4.657.800
<b>Patrimonio netto</b>	<b>199.747.391</b>	-	<b>199.747.391</b>	<b>0</b>	<b>(1.348.430)</b>	-	-	<b>(697.267)</b>	-	-	-	-	-	<b>267.932</b>	<b>197.969.626</b>