

Relazione Finrep Corep 30 giugno 2020

La presente relazione contiene i prospetti contabili al **30 giugno 2020** e degli ulteriori dettagli informativi funzionali alla scadenza segnalatica COREP e FINREP, nonché alla predisposizione del reporting package per la predisposizione delle medesime segnalazioni su base consolidata da parte della Capogruppo e sono, pertanto, illustrare le risultanze patrimoniali ed economiche, la composizione dei fondi propri, i requisiti e coefficienti di vigilanza, nonché le altre informazioni rilevanti.

la Banca è tenuta alla produzione su base individuale, **con cadenza trimestrale, entro il 42° giorno solare successivo alla data di riferimento**, delle informazioni finanziarie armonizzate per il meccanismo di vigilanza unico di cui al Regolamento (UE) 2015/534 (nel seguito, il Regolamento) e alle Sottosezioni III.1 - dati trimestrali e III.2 - altri dati trimestrali, che recepiscono gli schemi segnalatici armonizzati disciplinati dal Regolamento stesso relativamente alla parte riferita ai soggetti tenuti all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS. Su base individuale, le segnalazioni in argomento vanno compilate dalla Banca secondo il modello **FINREP semplificato**, ovvero con specifiche eccezioni informative rispetto al FINREP integrale.

Sulla base del vigente quadro di riferimento normativo, le segnalazioni in argomento vanno predisposte sul modello di rappresentazione **data point model** (DPM) e inviate nel formato di trasmissione XBRL all'Autorità di vigilanza nazionale.

Ai fini del rispetto della scadenza consolidata (attestata sui medesimi riferimenti di quella individuale), sono sensibilmente impattate le tempistiche di sviluppo delle attività di consuntivazione e contribuzione in capo alle singole entità rientranti nel perimetro di consolidamento prudenziale. Tenuto conto dell'esigenza di contribuire alla produzione del FINREP consolidato (come noto, redatto secondo il modello integrale) sono inoltre individuati specifici contenuti di contribuzione aggiuntivi rispetto a quelli coinvolti dagli adempimenti direttamente applicabili alla Banca su base solo individuale rivenienti oltre che dal diverso compendio informativo/tabellare richiesto dal FINREP integrale, dalle ulteriori esigenze informative collegate ai processi di consolidamento.

La Capogruppo ha fornito per tempo riferimenti, inerenti alle modalità e tempistiche di produzione, contribuzione, certificazione degli schemi, dei dati e delle informazioni rilevanti da parte della Banca, nonché di trasmissione delle segnalazioni all'Autorità competente; la Capogruppo ha, altresì, indirizzato le principali implicazioni sull'ambito segnalatico individuale determinate dall'appartenenza a un gruppo vigilato, tenuto conto sia dei vincoli normativi, sia dell'esigenza di assicurare l'armonizzazione dei trattamenti da parte delle diverse entità contributrici al framework di consolidamento, già oggetto di approfondimento da parte di questo Consiglio.

Infine, le strutture interne della Banca direttamente coinvolte nelle attività de quo hanno preso parte stabilmente alle diverse occasioni di info-formazione su gli adempimenti in essere, le disposizioni applicabili e i riferimenti di policy a riguardo definiti dalla capogruppo, nonché gli strumenti preposti.

Tutto ciò premesso vengono illustrate prospetti contabili e informazioni riferiti alla data del 30 giugno 2020:

- lo stato patrimoniale al 30 giugno 2020, con comparativo 31 dicembre 2019;
- il conto economico al 30 giugno 2020, con comparativo 30 giugno 2019;
- il prospetto della redditività complessiva al 30 giugno 2020, con comparativo 30 giugno 2019;
- il prospetto dei movimenti di patrimonio netto al 30 giugno 2020;
- note esplicative inerenti a:
 - i criteri di iscrizione e misurazione utilizzati;
 - il prospetto di riconciliazione tra l'utile di periodo e l'utile che concorre al calcolo dei fondi propri;
 - la composizione dei fondi propri, delle attività di rischio, dei requisiti patrimoniali e dei coefficienti di vigilanza;
 - il posizionamento rispetto ai limiti prudenziali alle grandi esposizioni.

1. Principi generali di redazione e criteri di iscrizione e misurazione

I Prospetti Contabili sottoposti ad analisi e approvazione:

- o sono stati redatti nella prospettiva della continuità aziendale e in applicazione dei criteri di iscrizione, misurazione e valutazione delle componenti patrimoniali e reddituali vigenti e utilizzati per la redazione del bilancio 2019;
- o sono basati su una situazione contabile che recepisce, sulla base delle migliori conoscenze disponibili alla data, tutti i processi di stima e valutazione necessari per una corretta rappresentazione del risultato di periodo.

Di seguito si richiamano i principi generali di redazione cui si è fatto riferimento:

- competenza economica;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza) e aggregazione;
- attendibilità dell'informazione e conformità agli IAS/IFRS (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità e completezza dell'informazione; prudenza nelle stime di ricavi/attività e costi/passività);
- comparabilità nel tempo;
- continuità aziendale.

I ricavi sono valutati al *fair value* del corrispettivo ricevuto o spettante e sono rilevati in contabilità quando possono essere attendibilmente stimati e quando risulta probabile che i benefici economici derivanti dall'operazione affluiscono all'impresa.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti. I costi ed i ricavi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati al costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono al conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.

Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro incasso.

Le perdite di valore sono iscritte al conto economico nel periodo in cui sono rilevate.

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza del periodo di riferimento maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, sono rappresentati tra le "altre attività" o "altre passività".

Nel bilancio intermedio si è tenuto conto dei fatti rilevanti per la comprensione delle variazioni nella situazione patrimoniale-finanziaria e nel risultato gestionale della banca successivi alla data di chiusura dell'ultimo esercizio. A tale riguardo, l'attuale congiuntura caratterizzata dalla pandemia COVID19 ha introdotto un elevato grado di incertezza sul sistema economico e finanziario, sia a livello europeo che a livello internazionale .

2. Situazione patrimoniale ed economica

In dipendenza del processo valutativo adottato e delle conseguenti operazioni (extracontabili) di integrazione e rettifica, lo stato patrimoniale e il conto economico al 30 giugno 2020 presentano le seguenti risultanze:

2.1 Stato patrimoniale

2.1.1 Attivo

| | Voci dell'attivo | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Var. Ass. | Var. % |
|------|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 6.243.537 | 6.836.104 | (592.566) | -8,7% |
| 20. | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a)) | 4.865.497 | 5.146.481 | (280.984) | -5,5% |
| | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione; | | | | |
| | b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i> ; | | | | |
| | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> | 4.865.497 | 5.146.481 | (280.984) | -5,5% |
| 30. | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h)) | 35.329.714 | 36.083.395 | (753.681) | -2,1% |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f)) | 415.927.571 | 394.082.717 | 21.844.854 | 5,5% |
| | a) crediti verso banche | 108.607.329 | 91.977.646 | 16.629.683 | 18,1% |
| | b) crediti verso clientela | 307.320.242 | 302.105.071 | 5.215.171 | 1,7% |
| 50. | Derivati di copertura | | | | |
| 60. | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | | | | |
| 70. | Partecipazioni | | | | |
| 80. | Attività materiali | 7.769.944 | 7.226.949 | 542.995 | 7,5% |
| 90. | Attività immateriali | | | | |
| | di cui: | | | | |
| | - avviamento | | | | |
| 100. | Attività fiscali | 1.502.411 | 1.563.682 | (61.271) | -3,9% |
| | a) correnti | 79.041 | 79.041 | 0 | 0,0% |
| | b) anticipate | 1.423.370 | 1.484.641 | (61.271) | -4,1% |
| 110. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | | | |
| 120. | Altre attività | 3.387.620 | 2.311.710 | 1.075.911 | 46,5% |
| | Totale dell'attivo | 475.026.295 | 453.251.037 | 21.775.258 | 4,8% |

2.1.2 Passivo e Patrimonio netto

| | Voci del passivo e del patrimonio netto | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Var. Ass. | Var. % |
|------|---|--------------------|--------------------|-------------------|-----------|
| 10. | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g)) | 406.809.903 | 386.609.427 | 20.200.476 | 5% |
| | a) debiti verso banche | 72.002.335 | 71.195.895 | 806.440 | 1% |
| | b) debiti verso la clientela | 332.299.776 | 312.447.122 | 19.852.654 | 6% |
| | c) titoli in circolazione | 2.507.793 | 2.966.411 | (458.618) | -15% |
| 20. | Passività finanziarie di negoziazione | | | | |
| 30. | Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> (IFRS 7 par. 8 lett. e)) | | | | |
| 40. | Derivati di copertura | | | | |
| 50. | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | | | | |
| 60. | Passività fiscali | 1.109.856 | 1.075.307 | 34.549 | 3% |
| | a) correnti | 796.321 | 528.776 | 267.545 | 51% |
| | b) differite | 313.535 | 546.530 | (232.996) | -43% |
| 70. | Passività associate ad attività in via di dismissione | | | | |
| 80. | Altre passività | 9.357.050 | 9.505.297 | (148.247) | -2% |
| 90. | Trattamento di fine rapporto del personale | 629.630 | 647.545 | (17.915) | -3% |
| 100. | Fondi per rischi e oneri: | 1.301.758 | 883.187 | 418.571 | 47% |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | 551.650 | 336.601 | 215.049 | 64% |
| | b) quiescenza e obblighi simili | | | | |
| | c) altri fondi per rischi e oneri | 750.108 | 546.586 | 203.522 | 37% |
| 110. | Riserve da valutazione | 642.349 | 1.139.446 | (497.097) | -44% |
| 111. | <i>di cui relative ad attività operative cessate</i> | | | | |
| 120. | Azioni rimborsabili | | | | |
| 130. | Strumenti di capitale | | | | |
| 140. | Riserve | 51.696.528 | 45.669.306 | 6.027.223 | 13% |
| 145. | Acconti su dividendi | | | | |
| 150. | Sovraprezzi di emissione | 1.448.661 | 1.444.431 | 4.230 | 0% |
| 160. | Capitale | 15.738 | 15.723 | 15 | 0% |
| 170. | Azioni proprie (-) | | | | |
| 180. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 2.014.822 | 6.261.369 | (4.246.547) | -68% |
| | Totale del passivo e del patrimonio netto | 475.026.295 | 453.251.037 | 21.775.258 | 5% |

Conto economico

| Voci | | 30/06/2020 | 30/06/2019 | Var. Ass | Var. % |
|------|--|--------------------|--------------------|------------------|------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 6.248.552 | 6.452.081 | (203.530) | -3% |
| 11. | di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 6.083.956 | 5.088.639 | 995.317 | 20% |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | (1.300.655) | (1.058.810) | (241.845) | 23% |
| 30. | Margine di interesse | 4.947.897 | 5.393.272 | (445.374) | -8% |
| 40. | Commissioni attive | 1.366.240 | 1.386.598 | (20.358) | -1% |
| 50. | Commissioni passive | (243.036) | (250.499) | 7.463 | -3% |
| 60. | Commissioni nette | 1.123.204 | 1.136.099 | (12.895) | -1% |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 33.710 | 30.070 | 3.640 | 12% |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 4.294 | 4.571 | (277) | -6% |
| 90. | Risultato netto dell'attività di copertura | - | - | - | - |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 55.022 | 4.166 | 50.856 | 1221% |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 55.022 | 4.166 | 50.856 | 1221% |
| | b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla reddit. complessiva | - | - | - | - |
| | c) passività finanziarie | - | - | - | - |
| 110. | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico | (90.826) | - | (90.826) | n.d. |
| | a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i> | - | (5) | 5 | -100% |
| | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> | (90.826) | 134.478 | (225.304) | -168% |
| 120. | Margine di intermediazione | 6.073.300 | 6.702.651 | (629.350) | -9% |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | (112.306) | (1.000.195) | 887.889 | -89% |
| | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (110.327) | (1.000.049) | 889.723 | -89% |
| | b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | (1.979) | (146) | (1.834) | 1260% |
| 140. | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - | - | - |
| 150. | Risultato netto della gestione finanziaria | 5.960.994 | 5.702.456 | 258.539 | 5% |
| 160. | Spese amministrative: | (3.511.922) | (3.455.856) | (56.066) | 2% |
| | a) spese per il personale | (1.501.782) | (1.620.971) | 119.190 | -7% |
| | b) altre spese amministrative | (2.010.141) | (1.834.885) | (175.256) | 10% |
| 170. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (319.614) | (19.703) | (299.911) | 1522% |
| | a) impegni e garanzie rilasciate | (221.096) | (19.703) | (201.393) | 1022% |
| | b) altri accantonamenti netti | (98.518) | - | (98.518) | n.d. |
| 180. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (219.634) | (183.874) | (35.760) | 19% |
| 190. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | - | - | - | - |
| 200. | Altri oneri/proventi di gestione | 423.720 | 387.070 | 36.650 | 9% |
| 210. | Costi operativi | (3.627.451) | (3.272.364) | (355.087) | 11% |
| 220. | Utili (Perdite) delle partecipazioni | - | - | - | - |
| 230. | Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali | - | - | - | - |
| 240. | Rettifiche di valore dell'avviamento | - | - | - | - |
| 250. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 29.619 | (3.652) | 33.272 | -911% |
| 260. | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 2.363.163 | 2.426.440 | (63.276) | -3% |
| 270. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (348.342) | (356.224) | 7.882 | -2% |
| 280. | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 2.014.822 | 2.070.216 | (55.394) | -3% |
| 290. | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | - | - | - | - |
| 300. | Utile (Perdita) d'esercizio | 2.014.822 | 2.070.216 | (55.394) | -3% |

Prospetto della redditività complessiva

| Voci | | 30/06/2020 | 30/06/2019 | Var. Ass | Var. % |
|-------------|--|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 2.014.822 | 2.070.216 | (55.394) | -2,7% |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | | | |
| 20. | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (3.866) | 975 | (4.841) | -496,7% |
| 30. | Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) | | | | |
| 40. | Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | | | |
| 50. | Attività materiali | | | | |
| 60. | Attività immateriali | | | | |
| 70. | Piani a benefici definiti | (409) | 0 | (409) | n.d. |
| 80. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | | | |
| 90. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | | | |
| 100. | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | | | | |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | | | |
| 110. | Coperture di investimenti esteri | | | | |
| 120. | Differenze di cambio | | | | |
| 130. | Coperture dei flussi finanziari | | | | |
| 140. | Strumenti di copertura (elementi non designati) | | | | |
| 150. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (492.854) | 217.456 | (710.310) | -326,6% |
| 160. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | | | |
| 170. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | | | |
| 190. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | (497.129) | 218.431 | (715.559) | -327,6% |
| 200. | Redditività complessiva (Voce 10+190) | 1.517.693 | 2.288.647 | (770.954) | -33,7% |

2.2 Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

2.2.1 Dati al 30 giugno 2020

| | Esistenze al 31.12.2019 | Modifica saldi di apertura | Esistenze al 1.1.2020 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | | | Reddittività complessiva al 30.6.2020 | Patrimonio netto al 30.6.2020 |
|------------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------------|--|----------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| | | | | | | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Acconti su dividendi | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | |
| Capitale | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 15.723 | X | 15.723 | - | X | X | 15 | - | X | X | X | X | X | X | X | 15.738 | |
| b) altre azioni | - | X | - | - | X | X | - | - | X | X | X | X | X | X | X | - | |
| Sovrapprezzi di emissione | 1.444.431 | X | 1.444.431 | - | X | - | 4.230 | X | X | X | X | X | X | X | X | 1.448.661 | |
| Riserve | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 45.669.306 | - | 45.669.306 | 6.028.528 | X | (1.305) | - | - | X | - | X | X | X | X | X | 51.696.528 | |
| b) altre | - | - | - | - | X | - | - | X | X | - | X | - | - | X | - | - | |
| Riserve da valutazione | 1.139.446 | - | 1.139.446 | X | X | - | X | X | X | X | X | X | X | (497.097) | X | 642.349 | |
| Strumenti di Capitale | - | X | - | X | X | X | X | X | X | X | - | X | X | X | X | - | |
| Acconti su dividendi | X | X | X | X | X | X | X | X | - | X | X | X | X | X | X | - | |
| Azioni proprie | - | X | - | X | X | X | - | - | X | X | X | X | X | X | X | - | |
| Utile (perdita) di esercizio | 6.261.369 | - | 6.261.369 | (6.028.528) | - | X | X | X | X | X | X | X | X | 2.014.822 | X | 2.247.663 | |
| Patrimonio netto | 54.530.274 | - | 54.530.274 | - | - | (1.305) | 4.246 | - | - | - | - | - | - | 1.517.725 | X | 56.050.939 | |

2.3 Analisi delle voci patrimoniali ed economiche

Vengono di seguito commentate le principali voci di stato patrimoniale e conto economico al 30 giugno 2020, in confronto con i valori comparativi esposti.

Impieghi a clientela

Gli impieghi a clientela si sono attestati a euro 209,019 milioni, con una dinamica in aumento del 2,70% sul 2019.

| Impieghi a clientela ordinaria per forma tecnica (consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali) | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazioni | |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | Assolute | Percentuali |
| Apertura di credito di conto corrente | 23.388 | 25.872 | -2.484 | -9,60% |
| Portafoglio commerciale e finanziario | 1.959 | 2.430 | -471 | -19,37% |
| Anticipi su fatture e SBF | 4.924 | 5.221 | -297 | -5,69% |
| Finanziamenti Estero | 0 | 0 | 0 | |
| Impieghi a breve | 30.271 | 33.522 | -3.251 | -9,70% |
| Mutui ipotecari | 136.388 | 132.030 | 4.358 | 3,30% |
| Mutui chirografari | 40.715 | 36.379 | 4.336 | 11,92% |
| Prestiti personali - carte revolving | 41 | 32 | 9 | 27,47% |
| Altri sovvenzioni | 306 | 274 | 32 | 11,70% |
| Impieghi a medio/lungo termine | 177.449 | 168.715 | 8.734 | 5,18% |
| Altre partite | 3 | 57 | -54 | -94,45% |
| Crediti in sofferenza verso clientela ordinaria | 1.295 | 1.240 | 55 | 4,46% |
| Impieghi economici a clientela | 209.019 | 203.533 | 5.486 | 2,70% |

In particolare la riduzione degli impieghi a breve (-9.70%) è stata colmata dall' aumento delle erogazioni di mutui ipotecari (+3.30%) e mutui chirografari (+11.92%). La dinamica descritta è da imputare certamente alla particolare condizione economico finanziaria generata della pandemia, che ha spinto la Banca allo sviluppo di prodotti a MLT a tassi agevolati al fine di sostenere l'economia e le famiglie del territorio. A questo si aggiungono i mutui stipulati nel rispetto del Decreto "Liquidità" con garanzie del MCC.

Qualità del credito

Le attività finanziarie deteriorate includono tutte le esposizioni per cassa, qualunque sia il portafoglio contabile di appartenenza, ad eccezione dei titoli di capitale, degli OICR, delle attività detenute per la negoziazione e dei derivati di copertura. In coerenza con le vigenti definizioni di vigilanza, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili, delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Sono infine, individuate, le esposizioni *forborne*, *performing* e non *performing*.

Le attività finanziarie oggetto di allocazione nei vari stage previsti dall'IFRS 9 e di *impairment* in applicazione del relativo modello, sono tutte (e solo) quelle, per cassa e fuori bilancio, appartenenti a portafogli contabili valutati al costo ammortizzato e al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva con ricircolo, con l'esclusione quindi degli strumenti valutati al *fair value* con impatto a conto economico, degli strumenti di capitale e delle quote di OICR detenuti.

Le implicazioni legate all'emergenza Covid-19, hanno richiesto una serie di attività ed interventi di integrazione del framework di valutazione e gestione del rischio di credito mirati, da un lato a garantire il monitoraggio nel continuo delle informazioni e dei driver di rischio inerenti all'operatività creditizia correlata al contesto Covid; dall'altro a rivisitare le metriche di previsione del rischio.

Per tali motivi, le funzioni della banca hanno svolto una serie di attività tese a comprendere in che modo stimare ed includere nei livelli di provisioning creditizio gli attesi peggioramenti del quadro economico. Secondo le ultime previsioni della Banca d'Italia, è stimata nel 2020 una riduzione del PIL del -9,5%, vista la contrazione della produzione industriale. Anche sul versante

delle famiglie, emerge una forte cautela a causa dell'attesa del peggioramento delle loro condizioni economiche e quindi di riduzione dei consumi.

Alla luce di quanto appena esposto, la Capogruppo ha declinato uno specifico modello di condizionamento delle valutazioni sul portafoglio NPE rispetto allo scenario Covid-19.

L'output di tale modello ha prodotto la stima di specifici coefficienti su proiezioni di minor recupero, determinati per tipologie omogenee, applicabili alle valutazioni delle esposizioni deteriorate già eseguite secondo i criteri della Politica vigente.

L'applicazione di tali coefficienti si concretizza con l'inclusione di un add-on di svalutazione rispetto a quella prodotta, già in fase di semestrale 2020, secondo il processo analitico previsto dalle policy di valutazione del credito. E' prevista quindi

l'applicazione delle stime di minor recupero attraverso l'esecuzione di due processi di calcolo che insistono sulla valutazione dell'intero portafoglio deteriorato:

- Una valutazione ordinaria effettuata sulla base delle politiche vigenti
- Una valutazione aggiuntiva che rafforza il cd. Effetto Covid, attraverso l'applicazione dei coefficienti di proiezione di minor recupero

Il differenziale tra i due risultati ottenuti, quantificato a livello di singola posizione, rappresenterà un "overlay" additivo sulla svalutazione analitica ordinaria, determinando il valore finale delle rettifiche delle singole posizioni del portafoglio deteriorato

Inoltre, l'attuale congiuntura che ha portato fra le altre cose ad una estesa richiesta di sospensioni/moratorie da parte della nostra clientela, sia a fronte di misure pubbliche/di categoria, sia a fronte di iniziative private - ha inevitabilmente impatti sul processo complessivo di classificazione del credito.

In tale contesto il GBCI ha avviato nel corso del 2020 un progetto finalizzato a rivedere i processi, le procedure, la reportistica normativa ed i sistemi informativi al fine di essere pienamente conforme alle nuove regole di classificazione a default in tempi utili alla data attesa dal Regolatore, ossia con entrata in vigore al 1° gennaio 2021.

Con riferimento alle modalità e politiche di classificazione, risulta quindi essenziale irrobustire ulteriormente le logiche valutative di classificazione, in ottica prospettica di medio-lungo termine al fine di individuare quali posizioni hanno realmente le condizioni di superare eventuali difficoltà finanziarie.

È evidente quindi come tali valutazioni dovranno essere portate avanti sulla base della mutata condizione degli affidamenti (proroghe e moratorie) e tenendo in considerazione tutti i fattori che influenzano il merito creditizio del debitore, considerando che gli esiti dalla pandemia da COVID-19 avranno certamente effetti asimmetrici sui differenti settori economici e sulle geografie.

Nello schema seguente viene sintetizzata la situazione dei crediti verso la clientela al 30 giugno 2020 con il comparativo a dicembre e giugno 2019.

| Impieghi a clientela deteriorati (consistenze in euro migliaia) | | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2019 | Confronto giugno 2020 - dicembre 2019 | | | | | |
|--|-------------------|------------|------------|------------|---------------------------------------|--------|-------------|----------|------------------|----------|
| | | | | | Variazioni | | % SVALUTAZ. | | INDICI COPERTURA | |
| | | | | | Ass | % | 30/06/20 | 31/12/19 | 30/06/20 | 31/12/19 |
| Crediti deterior. | Espos. Lorda | 10.926 | 9.645 | 12.646 | 1.281 | 13,3% | 56,4% | 59,1% | 5,0% | 4,5% |
| | - di cui forborne | 2.789 | 2.878 | 2.849 | -89 | -3,1% | | | | |
| | Rett. valore | 6.166 | 5.698 | 6.391 | 469 | 8,2% | | | | |
| | Espos. netta | 4.759 | 3.947 | 6.255 | 812 | 20,6% | | | | |
| Sofferenze | Espos. Lorda | 5.715 | 5.297 | 5.864 | 417 | 7,9% | 77,3% | 76,6% | 2,6% | 2,5% |
| | - di cui forborne | 563 | 557 | 612 | 6 | 1,1% | | | | |
| | Rett. valore | 4.419 | 4.058 | 4.484 | 362 | 8,9% | | | | |
| | Espos. Netta | 1.295 | 1.240 | 1.380 | 56 | 4,5% | | | | |
| Inademp. Probabili | Espos. Lorda | 4.639 | 4.032 | 5.784 | 607 | 15,0% | 35,8% | 38,0% | 2,1% | 1,9% |
| | - di cui forborne | 2.055 | 2.151 | 2.127 | -96 | -4,5% | | | | |
| | Rett. valore | 1.662 | 1.530 | 1.753 | 132 | 8,6% | | | | |
| | Espos. Netta | 2.977 | 2.502 | 4.031 | 475 | 19,0% | | | | |
| Esposizioni scadute deterior. | Espos. Lorda | 573 | 316 | 998 | 257 | 81,5% | 14,9% | 34,8% | 0,3% | 0,1% |
| | - di cui forborne | 171 | 170 | 110 | 1 | 0,7% | | | | |
| | Rett. valore | 85 | 110 | 154 | -25 | -22,4% | | | | |
| | Espos. Netta | 487 | 206 | 843 | 282 | 137,0% | | | | |
| Crediti in bonis | Espos. Lorda | 206.618 | 202.376 | 193.852 | 4.243 | 2,1% | 1,1% | 1,4% | 95,0% | 95,5% |
| | - di cui forborne | 2.113 | 2.212 | 1.347 | -99 | -4,5% | | | | |
| | Rett. valore | 2.359 | 2.790 | 3.182 | -431 | -15,5% | | | | |
| | Espos. Netta | 204.259 | 199.585 | 190.670 | 4.674 | 2,3% | | | | |
| Crediti in bonis STAGE 1 | Espos. Lorda | 179.770 | 162.301 | 159.040 | 17.469 | 10,8% | 0,4% | 0,6% | 82,6% | 76,5% |
| | - di cui forborne | 0 | 0 | 0 | 0 | Nd | | | | |
| | Rett. valore | 785 | 962 | 1.092 | -178 | -18,5% | | | | |
| | Espos. Netta | 178.985 | 161.339 | 157.948 | 17.646 | 10,9% | | | | |
| Crediti in bonis STAGE 2 | Espos. Lorda | 26.848 | 40.074 | 34.812 | -13.226 | -33,0% | 5,9% | 4,6% | 12,3% | 18,9% |
| | - di cui forborne | 2.113 | 2.212 | 1.347 | -99 | -4,5% | | | | |
| | Rett. valore | 1.574 | 1.828 | 2.090 | -254 | -13,9% | | | | |
| | Espos. Netta | 25.274 | 38.246 | 32.722 | -12.972 | -33,9% | | | | |
| TOTALE CREDITI | Espos. Lorda | 217.544 | 212.021 | 206.498 | 5.524 | 2,6% | 3,9% | 4,0% | 0,7% | 16,8% |
| | - di cui forborne | 4.902 | 5.090 | 4.196 | -188 | -3,7% | | | | |
| | Rett. valore | 8.525 | 8.488 | 9.573 | 37 | 0,4% | | | | |
| | Espos. Netta | 209.019 | 203.532 | 196.925 | 5.487 | 2,7% | | | | |

La dinamica dei **crediti deteriorati lordi** della Banca nella prima metà del 2020 presenta un peggioramento rispetto al 31 dicembre 2019, attestandosi a 10,926 milioni in aumento del 13,3% rispetto a fine anno; in particolare l'incremento registrato nel semestre, si attesta ad oltre 1,2 milioni, ed è da imputare al peggioramento di tutte le categorie di rischio ed in particolare alle IP (+ 607 mila euro), alle sofferenze (+417 mila euro) nonché alle esposizioni scadute deteriorate (+ 257 mila euro).

Nel dettaglio si osservano i seguenti principali andamenti:

- la dinamica delle esposizioni a sofferenza lorde è stata interessata nel periodo dalla seguente movimentazione:
 - o **Situazione al 31/12/2019** **5.297**
 - o Aumenti sofferenze in essere 55
 - o Aumenti nuove sofferenze 546
 - o Diminuzioni incassi e altri movimenti avere (167)

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| o Perdite | (0) |
| o Stralci | (16) |
| o Situazione al 30/06/2020 | 5.715 |

Nel complesso, l'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti ("*Npl Ratio*") si attesta al 5% in aumento rispetto a dicembre 2019 (4,5%).

Il grado di copertura del complesso dei crediti deteriorati, al 30 giugno 2020, si attesta al 56,4% (59,1% a 2019).

In dettaglio:

- la percentuale di copertura delle sofferenze si attesta a 77,3% (76.6% al 31/12/2019)
- il *coverage* delle inadempienze probabili è pari al 35,8% (38% al 31/12/2019)
- con riferimento alle esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate, la percentuale media di rettifica delle esposizioni si colloca al 14,9% (34,8% al 31/12/2019)
- la copertura dei crediti in bonis è complessivamente pari al 1,1%. La copertura media dei crediti in "stadio 1" si attesta al 0,4%, mentre sulle esposizioni in "stadio 2" la copertura risulta mediamente pari al 5,9%.
-

Il portafoglio titoli di proprietà al 30 giugno 2020 risulta complessivamente pari a euro 146,691 milioni in decremento rispetto al 2019 di circa 1,060 milioni.

Nelle tabelle che seguono si riportano i portafogli di proprietà con le correlate voci interessate dalle variazioni di fair value nel corso dell'anno e si specifica la composizione degli emittenti:

| Attività finanziarie | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Risultato netto a C.E. 30/06/2020 | Risultato netto a C.E. Cumulato | Risultato netto a Riserva 30/06/2020 (Patrim) | Risultato netto a Riserva Cumulato (Patrim) | Plus/minus realizzata per vendite C.E. | Plus/minus implicita compl (informat.) |
|--|-------------------|-------------------|--|--|--|--|---|---|
| Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico | 4.031 | 4.068 | (94) | (139) | | | | |
| Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | 35.330 | 36.083 | | | (497) | 604 | | |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (Banche + Crediti verso la clientela) | 107.331 | 107.600 | | | | | 55 | 5.331 |
| Totale complessivo | 146.691 | 147.751 | (94) | (139) | (497) | 604 | 55 | 5.331 |

| Attività finanziarie / Composizione per debitori / emittenti | Attività finanziarie obbligat. valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Totale | Quota % rispetto Totale |
|--|--|---|---|----------------|-------------------------------|
| - Quote di O.I.C.R. | 3.701 | | | 3.701 | 3% |
| - Altre società finanziarie | 287 | 124 | 113 | 524 | 0% |
| - Amministrazioni pubbliche | | 31.971 | 98.199 | 130.170 | 89% |
| - Banche | 43 | 3.224 | 9.029 | 12.296 | 8% |
| - società non finanziarie | | 7 | | 7 | 0% |
| Totale | 4.031 | 35.326 | 107.341 | 146.698 | 100% |
| Quota percentuale rispetto totale | 3% | 24% | 73% | 100% | |

Le attività inserite nei portafogli di proprietà al 30 giugno 2020 sono classificate in conformità all'IFRS 9, come segue:

- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, euro milioni 35,326 (2019 euro milioni 36,083); Nel periodo in esame si è registrato un decremento di fair value per euro 497 mila (al lordo delle imposte), con iscrizione delle variazioni alla pertinente riserva patrimoniale. L'impairment rilevato sugli strumenti in argomento, in contropartita della medesima riserva, è pari a euro 6 mila.
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, euro milioni 4,031 (2019 euro milioni 4,068);
- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, euro milioni 107,341 (2019, euro milioni 107,600).

La posizione interbancaria netta al 30 giugno 2020 è risultata positiva per euro 36,605 milioni.

| POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA (consistenze in migliaia di euro) | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variazioni | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | | | Absolute | % |
| Crediti verso banche - finanziamenti | 99.578 | 82.735 | 25.872 | 31,27% |
| Debiti verso banche | 72.002 | 71.196 | 806 | 1,13% |
| Totale posizione interbancaria netta | (36.605) | (11.539) | (25.066) | 217,23% |

Nei crediti interbancari sono ricompresi depositi a scadenza con Iccrea Banca per euro 69,568, (di cui conto ROB 20,879) depositi liberi per euro 29.931 milioni.

Raccolta

| RACCOLTA TOTALE <i>(consistenze in migliaia di euro)</i> | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Var. Ass. | Var. % |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Raccolta diretta | 334.808 | 315.414 | 19.394 | 6,15% |
| Raccolta indiretta | 24.992 | 23.570 | 1.422 | 6,03% |
| di cui: | | | | |
| - risparmio amministrato | 24.558 | 23.154 | 1.404 | 6,06% |
| - risparmio gestito | 434 | 416 | 18 | 4,34% |
| Totale raccolta diretta e indiretta | 359.800 | 338.983 | 20.817 | 6,14% |

| RACCOLTA DIRETTA <i>(consistenze in euro migliaia)</i> | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Var. Ass. | Var. % |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Conti correnti | 169.045 | 156.460 | 12.585 | 8,04% |
| Depositi a Risparmio | 162.434 | 155.230 | 7.204 | 4,64% |
| di cui Depositi a Risparmio liberi | 137.913 | 131.270 | 6.643 | 5,06% |
| di cui Depositi a Risparmio vincolati | 24.521 | 23.960 | 561 | 2,34% |
| Conti Deposito | 808 | 703 | 105 | 14,98% |
| Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Certificati di deposito | 2.508 | 2.966 | -458 | -15,45% |
| Altre forme tecniche | 13 | 54 | -41 | -76,73% |
| Totale Raccolta Diretta | 334.808 | 315.414 | 19.394 | 6,15% |

I volumi di raccolta diretta, che si sono attestati a euro 334,808 milioni risultano in aumento di euro 19,394 milioni (6,15% rispetto al 2019). La raccolta indiretta da clientela nel corso del primo semestre 2020, pari a euro milioni 24,992, registra un incremento rispetto al 31/12/2019 (+6,03%) che discende principalmente dall'incremento del risparmio amministrato +6,06%.

Conto economico

L'utile netto al 30 giugno 2020 è pari a euro 2,015 milioni, in flessione rispetto all'analogo periodo del 2019 (-2,68%). *In particolare hanno inciso negativamente* hanno inciso negativamente:

- a) l'incremento dei costi operativi per euro 355 mila, (+10,85%)
- b) la diminuzione del margine d'interesse e del margine d'intermediazione rispettivamente dell'8,26% e del 9,39%

Una tendenza inversa si rileva, invece, per il risultato netto della gestione finanziaria che ha evidenziato un incremento del 4,53% determinato principalmente delle riprese di valore che hanno interessato le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

Il margine di interesse ammonta a euro milioni 4,948, in diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2019. Nello specifico si riporta, in maniera riclassificata, la dinamica registrata nel periodo in esame delle componenti più rilevanti che contribuiscono al margine di interesse:

| Categoria | 30/06/2020 | 30/06/2019 | Variab | Comp % 2019 | Comp % 2018 |
|--|------------|------------|--------|-------------|-------------|
| Titoli | 1.365 | 1.846 | (481) | | |
| Titoli componente negativa | 0 | 0 | 0 | 28% | 34% |
| Margine Titoli | 1.365 | 1.846 | (481) | | |
| Crediti verso la Clientela | 4.489 | 4.394 | 95 | | |
| Raccolta da Clientela | (1.258) | (1.041) | (217) | 65% | 62% |
| Margine Crediti Raccolta verso la clientela | 3.231 | 3.353 | (122) | | |
| Interbancario - comp positive | 393 | 212 | 181 | | |
| Interbancario - comp negative | (43) | (17) | (26) | 7% | 4% |
| Margine Interbancario | 350 | 195 | 155 | | |
| Altre componenti | 1 | 0 | 1 | | |
| Totale interessi attivi | 6.249 | 6.452 | (204) | | |
| Totale interessi passivi | (1.301) | (1.058) | (243) | | |
| Margine Interesse | 4.948 | 5.394 | (446) | | |

Il margine di intermediazione è pari a euro milioni 6,073, in diminuzione (-9.39%) rispetto al corrispondente periodo 2019, principalmente per le dinamiche già sopra commentate.

Le commissioni nette ammontano a euro milioni 1,123, in diminuzione rispetto al corrispondente periodo 2019.

I costi operativi ammontano complessivamente a euro 3,627 milioni (+10,85%). L'incidenza dei costi operativi sul margine di intermediazione, il c.d. "cost income ratio", si è attestato al 59,7% rispetto al 48,8% del 2019.

Quanto alle singole componenti, le spese amministrative ammontano a euro 3,512 milioni (+1,62%) e sono costituite dalle spese del personale, pari a euro 1,502 milioni (-7,35% rispetto al dato 2019) e alle altre spese amministrative, pari a euro 2,010 milioni in crescita del 21,6%.

Un'analisi specifica è stata riservata alle ragioni sottostanti la dinamica delle spese amministrative.

In particolare con riferimento alle **Spese per il personale**, si evidenzia come il risparmio che ha interessato le stesse sia da imputare principalmente a:

- pensionamento di un dipendente, perfezionatosi a partire dal 1 gennaio 2020 che ha determinato per il semestre una riduzione del costo banca di circa 53 mila euro,
- il suddetto risparmio è stato solo in parte controbilanciato dai maggiori costi sostenuti per l'assunzione di 4 unità avvenute nel corso del 2019 (+ 45 mila euro nel primo semestre 2020)
- mancato accantonamento del premio produzione che nel giugno 2019 aveva determinato un aggravio di euro 92 mila.

Riguardo alle **Altre spese amministrative** si evidenzia, invece, la seguente dinamica:

- incremento delle voci di costo legate ai servizi di classe 1, di classe 2, nonché al ribaltamento dei costi progettuali ricevuti dalla Capogruppo Iccrea Banca (+ 161 mila euro c.a).

La pandemia da Covid-19 ha avuto non pochi effetti sul CE della nostra banca con particolare riferimento a:

- aumento dei costi legati all'adeguamento alle norme igienico sanitarie (acquisto mascherine, igienizzanti e altri dispositivi di sicurezza) per circa 22 mila euro,
- contributi erogati dalla banca per 157 mila euro a favore enti ed associazioni impegnate nella lotta al Covid (in particolare 147,905 mila euro a favore dell'ASL di Lecce per il potenziamento del reparto di terapia intensiva).

Dal lato dei risparmi di spesa, si evidenzia

- il minore onere delle consulenze professionali (- 17 mila euro).
- la presenza di un risparmio di euro 39 mila sulle imposte indirette dettato principalmente da una riduzione dell'imposta sostitutiva.
- le spese per consulenze legali (- 57 mila euro), le spese legate ai costi per recupero crediti (- 35 mila euro).

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri ed altri oneri/proventi di gestione si attestano a euro 319 mila (euro 19 mila al 31 marzo 2019).

Le imposte dirette (correnti e differite) ammontano a euro 348 mila rispettivamente per IRES (con aliquota al 27.5 %) euro milioni 185 mila e per IRAP (con aliquota al 5.57 %) euro 163 mila.

3. Fondi propri e adeguatezza patrimoniale

I fondi propri sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati in applicazione dei principi IAS/IFRS e delle politiche contabili adottate, nonché tenendo conto della vigente disciplina prudenziale in materia.

Conformemente alle citate disposizioni, i fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri è costituito dal capitale di classe 1 (Tier 1) e dal capitale di classe 2 (Tier 2 – T2); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1).

I tre predetti aggregati (CET 1, AT 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali” (ovvero, quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dalle disposizioni di riferimento con il fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio).

Di seguito si riportano i principali riferimenti inerenti agli elementi che compongono, rispettivamente, il CET 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 ed il capitale di classe 2 al 30 giugno 2020.

3.1 Capitale primario di classe 1 (CET 1)

Il CET 1 è costituito dai seguenti elementi:

- capitale sociale e sovrapprezzi di emissione;
- riserve di utili e di capitale;
- riserve da valutazione;
- “filtri prudenziali” inerenti a inerenti al totale delle attività finanziarie oggetto di valutazione al fair value computabili per il calcolo delle rettifiche di valore di vigilanza

3.2 Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa alla data non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT1

3.3 Capitale di classe 2 (T 2)

Costituiscono elementi patrimoniali del capitale di classe 2 le passività subordinate emesse le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione. Da tali elementi sono portati in deduzione le passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative.

3.4 Effetti del regime transitorio

Gli effetti del regime transitorio sui Fondi Propri della Banca ammontano complessivamente a euro 1,049 milioni. In tale ambito rilevano quelli collegati alla disciplina transitoria introdotta con il regolamento (UE) 2017/2395 del Parlamento europeo e del Consiglio con il quale sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) 575/2013 per mitigare gli effetti legati all'introduzione dell'IFRS9

Le disposizioni in argomento permettono di diluire su cinque anni:

1. l'impatto incrementale, netto imposte, delle svalutazioni delle esposizioni, per cassa e fuori bilancio, rientranti nel perimetro di applicazione del nuovo modello di impairment IFRS 9 (componente statica);
2. l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto all'impatto misurato alla data di transizione sulle sole esposizioni in bonis a quella data (componente "dinamica").

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede, anche per evitare un doppio computo del beneficio prudenziale, di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. In particolare, le rettifiche di crediti specifiche delle quali è ridotto il valore della singola esposizione devono essere moltiplicate per un fattore di graduazione determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1 sull'ammontare complessivo delle rettifiche di valore su crediti specifiche.

Laddove rilevate, infine, un simmetrico aggiustamento va operato a fronte di DTA collegate alle maggiori rettifiche di valore che verrebbero altrimenti soggette alle regole di deduzione o ponderazione al 250% ex artt. 36 e 48 del CRR.

3.5 Deduzione del plafond operativo autorizzato preventivamente dalla BCE

In data 21/03/2016 la Banca è stata autorizzata preventivamente ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013 a operare il rimborso di strumenti del CET 1 per l'ammontare di euro milioni 50 mila

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, l'ammontare dei plafond autorizzati, al netto degli importi già utilizzati, è portato in diminuzione della corrispondente componente dei fondi propri, per un ammontare pari, al 31 dicembre 2019 pari a 30 mila euro.

Con l'occasione il Direttore rammenta che come rappresentato nella Direttiva di Indirizzo e Coordinamento (ICR-OUT-0294-2019-DIR) dell'11 aprile u.s., Iccrea Banca riveste il ruolo di interlocutore delle Autorità di Vigilanza anche in relazione alle istanze autorizzative delle BCC Affiliate. Rientrano in tale fattispecie anche le istanze funzionali al rimborso del capitale sociale relativamente alle quali le AAVV richiedono che il set documentale sia inoltrato dalla Capogruppo per conto delle Affiliate, corredando il tutto di analisi a livello individuale e consolidato. Per tale tipologia di operazioni le Autorità di Vigilanza richiedono che l'invio sia effettuato dalla Capogruppo in un'unica soluzione, prevedendo quindi la presentazione di una sola istanza da presentare con frequenza annuale nel corso del mese di settembre di ciascun anno. In ottemperanza a tale processo la Banca ha presentato, per il tramite della Capogruppo, istanza per il rimborso di azioni per euro 50 mila. L'autorizzazione da parte della BCE è stata rilasciata il 27 dicembre 2019 con efficacia 1° gennaio 2020. Conformemente alle previsioni dell'articolo 28 del CRR gli importi oggetto di autorizzazione sono dedotti a partire dalla data di efficacia d'anziché richiamata.

3.6 Risultato di periodo

Il Direttore rammenta come, ai sensi dell'articolo 26 del CRR, gli utili intermedi o gli utili di fine esercizio per i quali non sia stata ancora adottata la delibera formale di conferma da parte dell'Assemblea dei soci attraverso l'approvazione del bilancio dell'esercizio possono essere inclusi nel CET 1, previa autorizzazione dell'Autorità competente, a condizione che:

- i) dagli stessi utili siano stati dedotti tutti gli oneri e i dividendi prevedibili;
- ii) i predetti utili siano stati approvati dal Consiglio di Amministrazione e controllati dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti della Banca.

Nel merito del primo punto, il Direttore evidenzia preliminarmente che l'utile netto è stato determinato tenuto conto di tutti gli oneri prevedibili alla data, ivi inclusa la corretta determinazione del carico fiscale, e rappresenta l'effettivo risultato di periodo determinato al meglio delle conoscenze attuali.

Con riferimento alla determinazione dei dividendi prevedibili, il Direttore in conformità alle norme di legge e statutarie, propone la seguente ipotesi di ripartizione dell'utile:

| | | |
|---|-------------|----------------|
| - a riserva legale | | euro 1.954.377 |
| - al fondo mutualistico per lo sviluppo della cooperazione (3%) | euro 60.445 | |
| - ad altre destinazioni statutarie (a disposizione del CDA per beneficenza e mutualità) | | Euro 22.5000 |

La riconciliazione tra il risultato di periodo e il risultato che, nell'ipotesi di riparto sopra indicata, potrebbe teoricamente concorrere ai fondi propri è schematizzabile come segue:

| | | |
|---|-------------|----------------|
| Utile al 30 giugno 2020 | | euro 2.014.822 |
| Ipotesi di destinazione dell'utile (-) | | |
| - a riserva legale | | euro 1.954.377 |
| - al fondo mutualistico per lo sviluppo della Cooperazione (3%) | euro 60.445 | |
| - ad altre destinazioni statutarie (a disposizione del CDA per beneficenza e mutualità) | | Euro 22.500 |
| Utile al 30 giugno 2020 potenzialmente computabile nei fondi propri | | euro 1.931.877 |

Con riferimento alla verifica degli utili di periodo da parte del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, il Direttore rammenta come l'Assemblea dei soci, nella seduta del 12 maggio 2019, abbia deliberato il conferimento dell'incarico di revisione legale del bilancio individuale e degli altri servizi di revisione alla medesima società individuata a tali riguardi dalla Capogruppo, EY S.P.A. L'incarico conferito dalla Capogruppo a EY prevede tra l'altro, per quanto qui di specifico interesse, la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato (IAS 34) del gruppo, comprensiva dell'attestazione ai fini dell'inclusione nel calcolo del capitale primario di classe 1 dell'utile in corso di formazione alla fine del primo semestre. Come precisato nella Decisione (UE) 2015/656 della BCE (febbraio 2015), l'attestazione ottenuta al massimo livello di consolidamento assolve anche su base individuale allo specifico requisito in materia disciplinato, unitamente agli altri già in precedenza richiamati, dall'art. 26 CRR per poter richiedere alla BCE l'autorizzazione all'inclusione degli utili.

Tenuto conto delle tempistiche inerenti, il Direttore precisa che l'utile al 30 giugno come sopra determinato sarà computabile nei Fondi Propri, previo ottenimento da parte della capogruppo dell'attestazione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato (IAS 34), nella segnalazione riferita al 30 settembre 2020, interamente se l'utile al 30 settembre, determinato con le medesime modalità dianzi indicate, sarà uguale o maggiore a quello al 30 giugno o limitatamente al minore importo dell'utile al 30 settembre se inferiore.

Di seguito si riporta la situazione dei Fondi Propri al 30 giugno 2020 in comparazione con quella al 31 dicembre 2019

| Composizione dei fondi propri | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell’applicazione dei filtri prudenziali | 53.753 | 50.247 |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-) | (40) | (41) |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B) | 53.713 | 50.206 |
| D. Elementi da dedurre dal CET1 | (43) | (48) |
| E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-) | 1.049 | 1.475 |
| F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E) | 54.719 | 51.633 |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | | |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| H. Elementi da dedurre dall’AT1 | | |
| I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-) | | |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I) | | |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | | |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-) | | |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N +/- O) | | |
| Q. Totale fondi propri (F+L+P) | 54.719 | 51.633 |

I requisiti regolamentari sono determinati in coerenza con le metodologie previste dal CRR, tenuto conto delle scelte adottate in materia e degli indirizzi emanati dalla Capogruppo.

Di seguito è riportata in sintesi la posizione patrimoniale al 30 giugno 2020 in comparazione con quella al 31 dicembre 2019:

| REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | Importi ponderati / requisiti | |
|--|-------------------------------|---------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Rischio di credito e di controparte | 15.678 | 15.332 |
| Rischi di mercato | | |
| Rischio operativo | 1.979 | 1.979 |
| Rischio di CVA | | |
| Rischio di Regolamento | | |
| Rischio di Concentrazione | | |
| REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO | 17.657 | 17.311 |
| ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | |
| Attività di rischio ponderate | 220.711 | 216.387 |
| Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) | 24,79% | 23,86% |
| Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) | 24,79% | 23,86% |
| Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | 24,79% | 23,86% |

| | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Totale Eccedenza Patrimoniale | 37.062 | 34.322 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|

Come evidenziato, la Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 24,79% (23,86% al 31.12), superiore alla misura vincolante di CET1 ratio; un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 - **T1 ratio**) pari al 24,79% (23,86% al 31.12 dell'anno precedente), superiore alla misura vincolante di TIER 1 ratio; un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 24,79% (23.86% al 31.12 dell'anno precedente), superiore alla misura di coefficiente di capitale totale vincolante.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata rispetto agli indirizzi e riferimenti in materia della Capogruppo.

L'eccedenza patrimoniale si articola come segue euro 37,062 milioni.

4. Grandi esposizioni

Alla data del 30 giugno 2020 si evidenziano 2 posizioni che rappresentano una "grande esposizione" secondo quanto disciplinato dalle disposizioni di riferimento. Come precisato in nota integrativa, il valore complessivo ponderato delle attività di rischio relative è pari a 1,428 mln di euro.

Nessuna posizione eccede i limiti prudenziali posti dalla disciplina vigente.