



BANCA DI ASTI
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

Sede Legale e Direzione Generale:
14100 Asti – Piazza Libertà 23

Sede Legale e Direzione Generale: 14100 Asti - Piazza Libertà 23
Capitale Sociale euro 363.971.167,68 interamente versato
Registro delle Imprese di Asti,
Partita Iva 01654870052 - Gruppo Iva Cassa di Risparmio di Asti
Codice Fiscale 00060550050
Codice Azienda n. 6085.5
Albo delle Banche n. 5142 - Albo dei Gruppi Bancari n. 6085
Capogruppo del Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

www.bancadiasti.it

info@bancadiasti.it





SOMMARIO

RESOCONTO SEMESTRALE

RELAZIONE SULLA GESTIONE	“	5
Dati significativi di gestione	“	8
Il risultato economico	“	11
L’andamento reddituale	“	11
Il margine di interesse gestionale	“	12
Il margine di intermediazione lordo	“	13
Il margine di intermediazione netto	“	15
L’utile dell’operatività corrente al lordo delle imposte	“	16
Le imposte e l’utile netto	“	18
Il valore aggiunto	“	19
L’attività di raccolta e la gestione del credito	“	21
Le attività gestite per conto della clientela	“	21
La raccolta diretta	“	22
Il risparmio gestito e amministrato	“	22
I crediti verso clientela	“	23
La qualità del credito	“	24
Le attività sui mercati finanziari	“	27
La liquidità aziendale ed il portafoglio titoli	“	27
I conti di capitale	“	29
Il patrimonio netto	“	29
Il totale dei Fondi Propri bancari ed i coefficienti patrimoniali	“	29
SCHEMI DI BILANCIO		
Stato Patrimoniale	“	31
Conto Economico	“	35
Prospetto della redditività complessiva	“	39
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	“	43
Rendiconto finanziario	“	47
ALLEGATI		
Rideterminazione dello Schema riclassificato di Banca di Asti al 30.06.2021	“	52





BANCA DI ASTI
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

RELAZIONE SULLA GESTIONE





PREMESSA:

A decorrere dal 6 novembre 2021 ha avuto efficacia giuridica la fusione per incorporazione in Banca di Asti della società Biverbanca, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2021.

Nelle tabelle che seguono, al fine di favorire la comparabilità con i dati economici del primo semestre 2022 e per poter meglio rappresentare i relativi indici corredati dagli specifici commenti andamentali, i valori al 30 giugno 2021 sono stati rideterminati, rispetto a quelli presentati nella Relazione sulla gestione che accompagnava il resoconto semestrale 2021, per simulare gli effetti dell'operazione di fusione per incorporazione della Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli (Biverbanca) nella Capogruppo Cassa di Risparmio di Asti.

Tali grandezze economiche “pro-forma al 30 giugno 2021” sono state determinate aggregando i dati dei due istituti ed elidendo i rapporti infragruppo.

Per maggiori dettagli sulle modalità di determinazione, ai soli fini comparativi, dei dati economici del primo semestre 2021, si rimanda all'allegato “Rideterminazione dello Schema contabile riclassificato di Banca di Asti al 30 giugno 2021”.


**DATI SIGNIFICATIVI
DI GESTIONE**
DATI SIGNIFICATIVI DI GESTIONE
Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	30/06/2022	31/12/2021	VARIAZIONI	
			Absolute	%
CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	6.980.924	6.797.629	183.295	2,70%
RACCOLTA DIRETTA ⁽¹⁾	10.054.663	9.952.767	101.896	1,02%
RACCOLTA INDIRETTA	6.772.476	7.104.846	-332.370	-4,68%
TOTALE ATTIVO DI BILANCIO	14.535.244	14.185.694	349.550	2,46%
TOTALE FONDI PROPRI	1.038.980	1.113.340	-74.360	-6,68%

PRINCIPALI DATI ECONOMICI	30/06/2022	30/06/2021 pro-forma	VARIAZIONI	
			Absolute	%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	147.254	138.743	8.511	6,13%
COSTI OPERATIVI	-122.435	-110.940	-11.495	10,36%
UTILE NETTO	18.222	18.579	-357	-1,92%

ALTRI DATI E INFORMAZIONI	30/06/2022	31/12/2021	VARIAZIONI	
			Absolute	%
DIPENDENTI	1.695	1.651	44	2,67%
SPORTELLI BANCARI	209	213	-4	-1,88%

INDICATORI

INDICATORI DI REDDITIVITA'	30/06/2022	30/06/2021 pro-forma
COST INCOME ⁽²⁾	57,99%	56,21%
ROE ANNUALIZZATO	3,79%	4,05%

INDICATORI DI RISCHIOSITA'	30/06/2022	31/12/2021
SOFFERENZE NETTE/CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	1,26%	1,21%
COVERAGE RATIO SOFFERENZE ⁽³⁾	56,24%	60,44%
COVERAGE RATIO TOTALE CREDITI DETERIORATI ⁽³⁾	47,78%	49,34%
TEXAS RATIO ⁽³⁾	45,60%	41,40%
LEVA FINANZIARIA ⁽⁴⁾	15,70	15,26

COEFFICIENTI PATRIMONIALI	30/06/2022	31/12/2021
CET 1 RATIO (CET1 /RWA)	15,48%	16,60%
TIER1 RATIO (TIER1/RWA)	17,29%	18,41%
TOTAL CAPITAL RATIO (TOTALE FONDI PROPRI/RWA)	19,22%	20,70%

Le tavole sono state redatte utilizzando i dati dello stato patrimoniale riclassificato e del conto economico riclassificato ai fini gestionali.

- (1) Il dato è influenzato dalla dinamica della raccolta da controparti istituzionali, al netto della quale la raccolta diretta sarebbe di 9.967 milioni di euro al 30/06/2022 e di 9.888 al 31/12/2021 con un incremento di 79 milioni di euro.
- (2) L'indice è stato calcolato escludendo gli oneri straordinari relativi al Fondo di Solidarietà.
- (3) I crediti in sofferenza sono espressi al netto degli interessi di mora giudicati interamente irrecuperabili.
- (4) Calcolato come rapporto tra totale attivo al netto delle attività immateriali (numeratore) e patrimonio netto al netto delle attività immateriali (denominatore).

DATI SIGNIFICATIVI
DI GESTIONE

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro)	30/06/2022	31/12/2021	VARIAZIONI	
			Assolute	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	68.008	77.560	-9.552	-12,32
Attività finanziarie	1.365.544	1.556.830	-191.286	-12,29
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.844.490	11.417.944	426.546	3,74
- di cui crediti verso banche	2.046.451	2.983.313	-936.862	-31,40
- di cui crediti verso clientela	6.980.924	6.797.629	183.295	2,70
- di cui altre attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.817.115	1.637.002	1.180.113	72,09
Derivati di copertura	104.043	8.184	95.859	n.s.
Partecipazioni	44.283	44.283	0	0,00
Attività materiali ed immateriali	220.299	220.077	222	0,10
Attività fiscali	253.219	255.624	-2.405	-0,94
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	65.837	-65.837	-100,00
Altre attività	635.358	539.355	96.003	17,80
TOTALE DELL'ATTIVO	14.535.244	14.185.694	349.550	2,46
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Debiti verso banche	2.940.549	2.836.079	104.470	3,68
Passività finanziarie di negoziazione	4.866	8.432	-3.566	-42,29
Raccolta diretta	10.054.663	9.952.767	101.896	1,02
- di cui debiti verso clientela	8.790.581	8.630.018	160.563	1,86
- di cui titoli in circolazione	1.223.394	1.279.842	-56.448	-4,41
- di cui passività finanziarie designate al fair value	40.688	42.907	-2.219	-5,17
Derivati di copertura	31.557	43.440	-11.883	-27,35
Altre passività	493.683	333.883	159.800	47,86
Fondi per rischi e oneri	41.356	38.492	2.864	7,44
Patrimonio netto	968.570	972.601	-4.031	-0,41
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	14.535.244	14.185.694	349.550	2,46


**DATI SIGNIFICATIVI
DI GESTIONE**
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro)	30/06/2022	30/06/2021 pro-forma	VARIAZIONI	
			Assolute	%
MARGINE DI INTERESSE	87.328	87.846	-518	-0,59
Commissioni nette	68.786	61.794	6.992	11,32
Risultato netto attività di negoziazione, di copertura, att./pass.al fair value con impatto a conto economico, al fair value con impatto sulla redditività complessiva e utili (perdite) da cessione o riacquisto (diversi dai crediti vs clientela)	26.050	29.868	-3.818	-12,78
Dividendi e proventi simili	14.040	13.098	942	7,19
Altri oneri/proventi di gestione	1.987	1.900	87	4,58
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO	198.191	194.506	3.685	1,89
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-50	17	-67	n.s.
Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-50.720	-55.548	4.828	-8,69
Utili/perdite da modifiche contrattuali	-167	-232	65	-28,02
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	147.254	138.743	8.511	6,13
Costi Operativi:	-122.435	-110.940	-11.495	10,36
Spese per il personale	-69.756	-60.217	-9.539	15,84
- spese per il personale	-62.248	-60.232	-2.016	3,35
- accantonamento a Fondo Solidarietà	-7.508	15	-7.523	n.s.
Altre spese amministrative	-43.349	-42.298	-1.051	2,48
- altre spese amministrative	-35.013	-32.800	-2.213	6,75
- contributi a Fondo di Risoluzione Nazionale e FITD	-8.336	-9.498	1.162	-12,23
Rettifiche nette di valore immob. materiali/immateriali	-9.330	-8.425	-905	10,74
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	24.819	27.803	-2.984	-10,73
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-1.001	-1.651	650	-39,37
UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	23.818	26.152	-2.334	-8,92
Imposte	-5.596	-7.573	1.977	-26,11
UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	18.222	18.579	-357	-1,92
UTILE DI ESERCIZIO	18.222	18.579	-357	-1,92

A decorrere dal 6 novembre 2021 ha avuto efficacia giuridica la fusione per incorporazione in Banca di Asti della società Biverbanca, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2021.

Al fine di favorire la comparabilità dei dati tra il primo semestre 2022 ed il primo semestre 2021 di confronto, è stato determinato lo schema di Conto Economico riclassificato 30 giugno 2021 "pro-forma".

Tale schema è stato determinato aggregando i dati dei due istituti, anticipando gli effetti della fusione al 30 giugno 2021 ed elidendo i rapporti infragruppo.

**IL RISULTATO
ECONOMICO**

In un contesto di mercato che risente ancora degli effetti negativi connessi alla pandemia COVID-19 e soprattutto degli impatti conseguenti al conflitto russo-ucraino che ha caratterizzato l'inizio del 2022, la Banca ha concluso in modo positivo il primo semestre 2022, conseguendo un utile netto di circa 18,2 milioni di euro. Escludendo la componente reddituale non ricorrente riferita agli oneri per il ricorso al Fondo di Solidarietà per il personale del settore del credito e i costi straordinari connessi ai contributi S.R.F. e FITD, il risultato netto sarebbe pari a euro 23,2 milioni (+25% rispetto al dato del primo semestre 2021 pro-forma ricalcolato con criteri omogenei).

**L'andamento
reddituale**

La diversificazione delle fonti di ricavo, il presidio dei rischi, la strategia di gestione dei crediti deteriorati, l'attenzione all'efficienza operativa e alla gestione della progettualità, hanno permesso di ottenere nel primo semestre 2022 un risultato economico positivo e al contempo di consolidare il quadro strutturale della Banca, ponendo buoni presupposti per continuare anche in futuro a creare valore per gli azionisti e più in generale a soddisfare le esigenze e le aspettative di tutti i portatori di interessi.

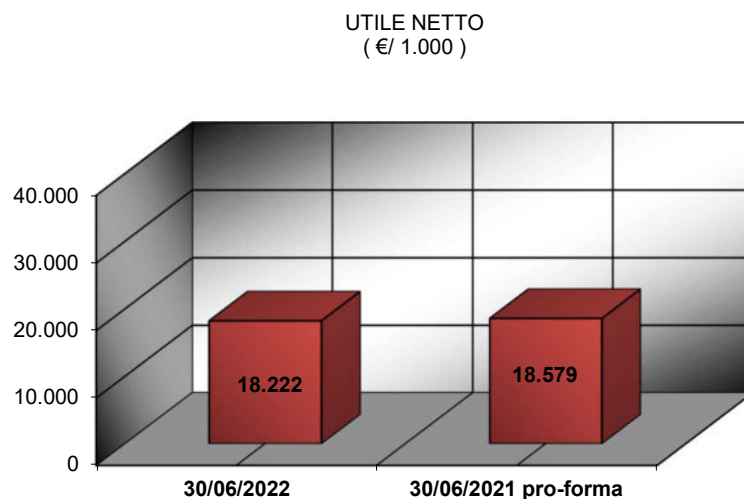
Le analisi riferite all'andamento reddituale sviluppate nel prosieguo, faranno riferimento al Conto Economico riclassificato secondo metodologie gestionali, al fine di evidenziare, attraverso la valorizzazione dei risultati intermedi, i successivi livelli di formazione del risultato economico.

Nelle tabelle che seguono, al fine di favorire la comparabilità con i dati dell'esercizio 2021 e per poter meglio rappresentare i dati e gli indici corredati dagli specifici commenti andamentali, i valori al 30 giugno 2021 sono stati rideterminati per simulare gli effetti dell'operazione di fusione per incorporazione di Biver Banca nella Capogruppo Banca di Asti già a valere sul primo semestre 2021.

Per maggiori dettagli sulle modalità di determinazione, ai soli fini comparativi, dei dati al 30 giugno 2021, si rimanda all'allegato "Rideterminazione degli Schemi Contabili riclassificati di Banca di Asti al 30 giugno 2021."



IL RISULTATO ECONOMICO

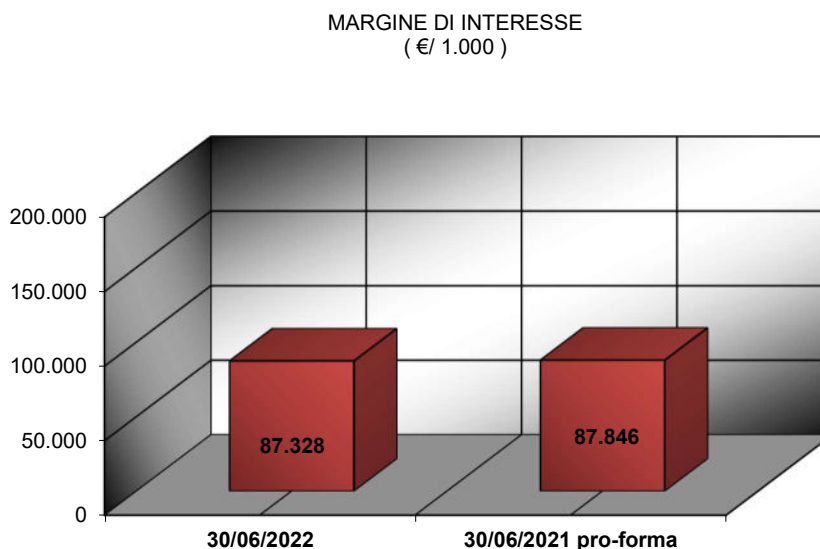


Il margine di interesse gestionale Il margine di interesse si è attestato a 87,3 milioni di euro, in decremento dello 0,59% rispetto al dato riferito al 30 giugno 2021 ricalcolato pro-forma, essenzialmente per la dinamica dei tassi.

MARGINE DI INTERESSE	30/06/2022 (Euro/1.000)	30/06/2021 pro-forma (Euro/1.000)	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	121.603	123.194	-1,29%
Interessi passivi e oneri assimilati	-34.275	-35.348	-3,04%
Margine di interesse	87.328	87.846	-0,59%



IL RISULTATO ECONOMICO



Il margine di intermediazione lordo, che ammonta a circa 198,2 milioni di euro, si presenta in aumento (+1,89%) rispetto all'analogo dato al 30 giugno 2021 pro-forma, pari a circa 194,5 milioni di euro.

Le commissioni nette ammontano a 68,8 milioni di euro, in sensibile aumento (+11,32%) rispetto al primo semestre 2021; in particolare, le commissioni percepite per la gestione dei conti correnti e depositi si sono attestate a 14,8 milioni di euro, in aumento (+5,43%) rispetto al primo semestre 2021. Le commissioni nette relative al comparto della gestione, intermediazione e consulenza finanziaria ed assicurativa, costituite sostanzialmente dalle commissioni percepite per la gestione ed amministrazione della raccolta indiretta nonché da quelle percepite per la distribuzione di polizze assicurative, si sono attestate a 35,5 milioni di euro, in decisa crescita (+17,31%) rispetto allo scorso semestre, mentre i ricavi da servizi di incasso e pagamento si sono attestati a 10,8 milioni di euro (+10,07%) rispetto allo scorso semestre.

I dividendi sui rapporti partecipativi, pari a 14 milioni di euro, sono pressoché interamente riconducibili alla partecipazione detenuta nella controllata Pitagora e alla partecipazione nella Banca d'Italia.

Gli altri oneri e proventi di gestione ammontano a circa 2 milioni di euro e sono stabili rispetto al dato del 30 giugno 2021 ricalcolato pro-forma.

Infine, il risultato complessivo netto delle attività e passività finanziarie, che include sia il risultato dell'operatività in strumenti finanziari di negoziazione e di copertura, realizzato o da valutazione, sia la valutazione delle attività e passività finanziarie al *fair value*, pari a circa 26 milioni di euro, risulta in decremento (-12,78%) rispetto al risultato rilevato nel primo semestre 2021, pari a 29,9 milioni di euro.

Nel comparto sono inclusi utili da cessione di crediti fiscali (Ecobonus e SismaBonus di cui ai Decreti Legge 18/2020 e 34/2020), HTC e HTCS pari a 6,7 milioni di euro.

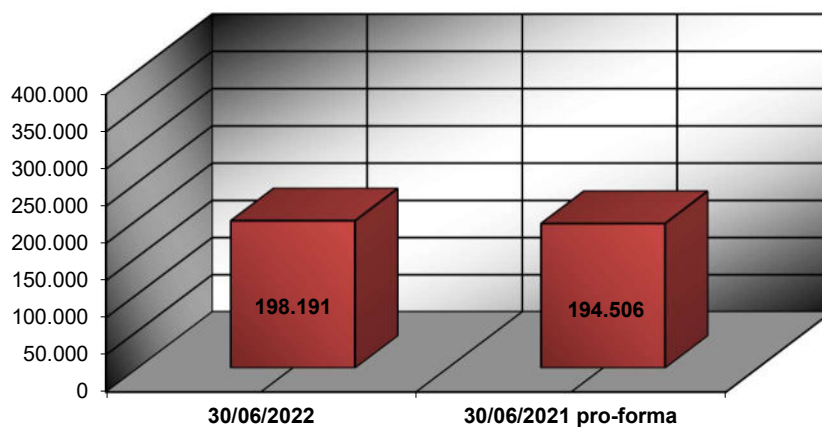
Il margine di intermediazione lordo



IL RISULTATO ECONOMICO

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO	30/06/2022 (Euro/1.000)	30/06/2021 pro-forma (Euro/1.000)	Variazione %
Margine di interesse	87.328	87.846	-0,59%
Commissioni nette	68.786	61.794	11,32%
- area gestione, intermediazione e consulenza	35.512	30.271	17,31%
- area servizi di incasso e pagamento	10.767	9.782	10,07%
- area garanzie rilasciate	966	1.009	-4,26%
- area gestione conti correnti e depositi	14.846	14.082	5,43%
- area altri servizi	6.695	6.650	0,68%
Dividendi e proventi simili	14.040	13.098	7,19%
Altri proventi (oneri) di gestione	1.987	1.900	4,58%
Risultato netto att./pass.al <i>fair value</i> , con impatto sulla redditività complessiva e sul conto economico, di copertura e di negoiazione	26.050	29.868	-12,78%
Margine di intermediazione lordo	198.191	194.506	1,89%

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO
(€/1.000)





IL RISULTATO ECONOMICO

Il margine di intermediazione al netto delle perdite da cessione e delle rettifiche di valore su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ammonta a 147,2 milioni di euro, in aumento di 8,5 milioni (+6,13%) rispetto allo scorso esercizio.

Il margine di intermediazione netto

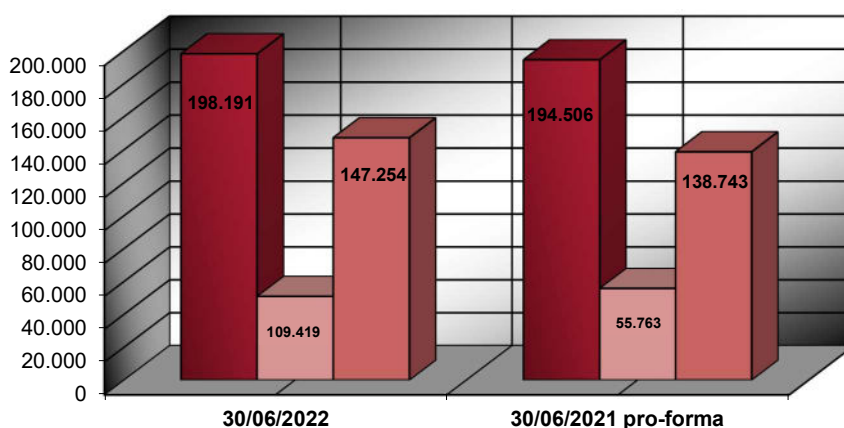
Le rettifiche nette su crediti verso clientela, che ammontano a 50,1 milioni di euro rispetto ai circa 56 milioni del primo semestre 2021, sono diminuite del 10,25% e determinano un conseguente costo del credito su base annua, escluse le perdite da cessione, pari all'1,37% degli impieghi economici lordi verso clientela a fronte di un valore pari all'1,54% rilevato al 30 giugno 2021. Si tratta di una dinamica connessa a politiche di accantonamento improntate alla prudenza, che includono, in un'ottica *forward-looking*, sia gli impatti economici attesi relativi alle future operazioni di *derisking* su *NPLs* sia quelli derivanti dal perdurare dell'emergenza sanitaria.

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	30/06/2022 (Euro/1.000)	30/06/2021 pro-forma (Euro/1.000)	Variazione %
Margine di intermediazione lordo	198.191	194.506	1,89%
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-50	17	-394,20%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-50.720	-55.548	-8,69%
- di cui: rettifiche di valore nette su crediti verso clientela	-50.100	-55.822	-10,25%
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-167	-232	-28,02%
Margine di intermediazione netto	147.254	138.743	6,13%

■ MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO

■ RETT.NETTE DI VALORE E PERDITE DA CESSIONE SU ATTIV.FINANZ.VALUTATE AL COSTO AMM.TO

■ MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO





IL RISULTATO ECONOMICO

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte è pari a circa 23,8 milioni di euro, in diminuzione dell'8,92% rispetto al 30 giugno 2021 ricalcolato pro-forma.

I costi operativi ammontano a 122,4 milioni di euro, in aumento rispetto al dato dello scorso esercizio (111 milioni di euro, +10,36%).

Le spese per il personale, che rappresentano circa il 56,97% dei costi operativi totali, risultano pari a 69,7 milioni di euro, in aumento (+15,84%) rispetto al dato del 30 giugno 2021 (che beneficiava dei contributi ricevuti e dei risparmi straordinari conseguiti in relazione al diffondersi della pandemia). Escludendo la componente reddituale non ricorrente riferita agli oneri per il ricorso al Fondo di Solidarietà per il personale del settore del credito, le spese per il personale sarebbero pari a euro 62,2 milioni (+3,35% rispetto al dato del primo semestre 2021 pro-forma ricalcolato con criteri omogenei). Le altre spese amministrative, pari a circa 43,3 milioni di euro, comprendono i contributi ordinari e straordinari al S.R.F. (*Single Resolution Fund*) ed al D.G.S. (*Deposit Guarantee Scheme*) per complessivi 8,3 milioni di euro (al 30 giugno 2021 i suddetti contributi erano stati pari a circa 9,5 milioni di euro).

Nel corso del primo semestre 2022 non sono state iscritte tra le attività immateriali spese per ricerca e sviluppo e nel medesimo esercizio nessun credito di imposta è stato iscritto o si è generato con riferimento a spese per ricerca e sviluppo.

Gli ammortamenti delle attività materiali e immateriali sono pari a 9,3 milioni di euro, in aumento dello 10,74% rispetto al 30 giugno 2021.

Nella voce accantonamenti netti ai fondi del passivo sono ricompresi accantonamenti relativi a reclami, vertenze o richieste di ristoro pari a circa 0,6 milioni di euro.

Il *cost/income*, principale indicatore dell'efficienza industriale, si attesta al 61,78% (57,04% rilevato al 30 giugno 2021); il suo valore gestionale, ricalcolato escludendo i costi straordinari connessi ai contributi S.R.F. e FITD e l'accantonamento al Fondo di Solidarietà, risulta pari al 57,99%, mentre l'analogo dato, ricalcolato in modo omogeneo, al 30 giugno 2021 risulta pari a 56,21%, a conferma dell'elevato grado di efficienza di Banca di Asti anche in considerazione degli oneri connessi alle strategie di sviluppo finalizzate al raggiungimento degli obiettivi di medio-lungo termine.

Il governo della dinamica degli oneri operativi è avvenuto, come previsto dai piani aziendali, senza rinunciare alla concretizzazione delle scelte strategiche del Gruppo - in termini sia di sviluppo commerciale sia di investimento nel capitale umano nonché di progettualità di cambiamento, modernizzazione e digitalizzazione dei servizi alla clientela - finalizzate a perseguire efficacemente i propri obiettivi di medio-lungo termine.

Nella presente relazione i recuperi spese effettivi, relativi sostanzialmente alle imposte di bollo e sostitutiva, pari a circa 13 milioni di euro, sono stati portati a diretta riduzione dei corrispondenti costi operativi.


**IL RISULTATO
ECONOMICO**

UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	30/06/2022 (Euro/1.000)	30/06/2021 pro-forma (Euro/1.000)	Variazione %
Margine di intermediazione netto	147.254	138.743	6,13%
Costi operativi	-122.435	-110.940	10,36%
- spese per il personale	-69.756	-60.217	15,84%
- spese per il personale	-62.248	-60.232	3,35%
- accantonamento a Fondo Solidarietà	-7.508	15	n.s.
- altre spese amministrative	-43.349	-42.298	2,48%
- spese amministrative	-35.013	-32.800	6,75%
- contributo a F.do Risoluzione nazionale e FITD	-8.336	-9.498	-12,23%
- Rettifiche nette di valore, imm. materiali/immateriali	-9.330	-8.425	10,74%
Accantonamenti a Fondi del passivo	-1.001	-1.651	-39,37%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	23.818	26.152	-8,92%

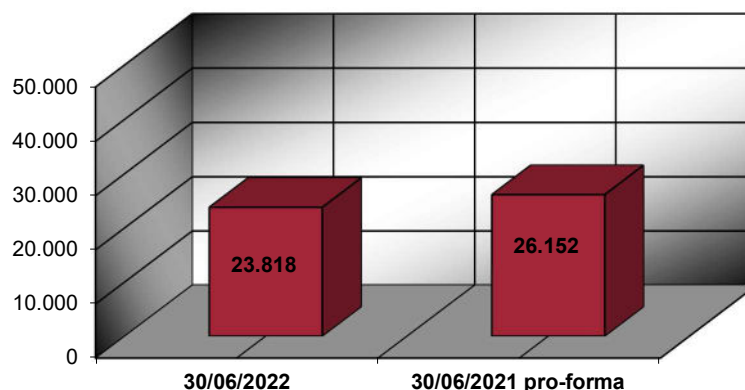
ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE (*)	30/06/2022 (Euro/1.000)	30/06/2021 pro-forma (Euro/1.000)	Variazione %
Spese informatiche	-15.352	-14.556	5,47%
Spese immobiliari	-5.959	-5.050	18,01%
Spese generali	-10.678	-11.769	-9,27%
di cui: - costi di cartolarizzazione	-918	-853	7,62%
- contributo a F.do Risoluzione Nazionale e FITD	-8.336	-9.498	-12,23%
Spese professionali e assicurative	-7.345	-6.773	8,45%
Utenze	-1.460	-1.444	1,11%
Spese promo-pubblicitarie e di marketing	-1.375	-1.478	-6,97%
Imposte indirette e tasse	-1.180	-1.228	-3,91%
ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	-43.349	-42.298	2,48%

(*) Le tipologie di spesa sono espresse al netto dei rispettivi recuperi.



IL RISULTATO ECONOMICO

UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE
(€/ 1.000)



Le imposte e l'utile netto L'utile netto dell'operatività corrente del primo semestre 2022 risulta pari a circa 18,2 milioni di euro, contro un risultato al 30 giugno 2021 ricalcolato pro-forma pari a circa 18,6 milioni di euro.

Le risultanze del primo semestre 2022 confermano la validità delle scelte strategiche di fondo della Banca di Asti, mirate a preservarne e a migliorarne i solidi fondamentali senza rinunciare, grazie ad una costante attenzione sia all'efficienza operativa sia alla diversificazione e all'incremento delle fonti di ricavo, ad una soddisfacente creazione di valore per gli azionisti che, insieme agli altri *stakeholders*, accordano la loro fiducia alla Banca.

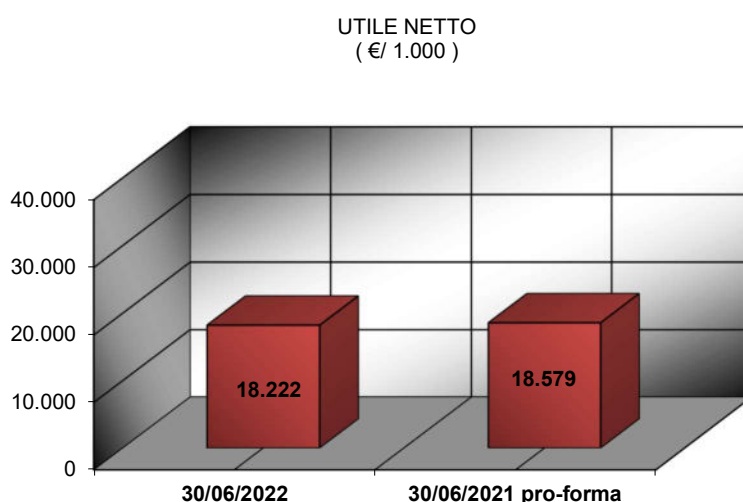
Nel primo semestre 2022, per quanto concerne le imposte correnti, è stato stanziato un accantonamento IRAP di 0,3 milioni di euro, mentre è stata contabilizzata IRES positiva per 2,3 milioni di euro per conferimento di perdita fiscale al Consolidato Fiscale Nazionale, di cui la Banca di Asti è società consolidante. La voce 270 di conto economico ha inoltre raccolto imputazioni negative per imposte differite per 16,0 milioni di euro (prevalentemente per il rilascio delle quote di imposte anticipate rilevate nei precedenti esercizi in riferimento a valutazione crediti, avviamenti e FTA riferita all'adozione del principio contabile IFRS 9), contrapposte ad imputazioni positive per 8,4 milioni di euro (principalmente dovute alla rilevazione di DTA qualificate per perdita fiscale, trasformabili in crediti d'imposta in sede di dichiarazione dei redditi, oltre ad ACE di periodo rinviata per incapienza).

Il *probability* test prevede il recupero integrale delle residue imposte differite anticipate, sia riferite agli esercizi in perdita fiscale che originate dall'ACE (pregressa rinviata e prevista per i prossimi esercizi), entro l'esercizio 2025, mentre le imposte iscritte nell'esercizio 2018 per svalutazione crediti, a seguito dell'introduzione del principio contabile IFRS 9, saranno recuperate in quote costanti fino al 2028, come da normativa attualmente vigente.



IL RISULTATO ECONOMICO

UTILE NETTO	30/06/2022 (Euro/1.000)	30/06/2021 pro-forma (Euro/1.000)	Variazione %
Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	23.818	26.152	-8,92%
Imposte	-5.596	-7.573	-26,11%
UTILE NETTO	18.222	18.579	-1,92%



Il valore aggiunto rappresenta la capacità della Banca di creare ricchezza e distribuirla tra gli *Stakeholders* di riferimento del contesto sociale in cui essa opera, nel rispetto dell'economicità di gestione. **Il valore aggiunto**

In particolare, il valore aggiunto è definito come la differenza tra i ricavi lordi e i consumi sostenuti per produrli. A fronte della produzione realizzata, intermediazione finanziaria e distribuzione di servizi, i Clienti forniscono il flusso di risorse capace di sostenere tutta la produzione della Banca. Per tale motivo i Clienti costituiscono il primario Valore della Banca e devono essere i destinatari di servizi sempre più efficienti e di qualità.

Parte delle risorse finanziarie così generate viene impiegata per l'acquisto di beni e servizi provenienti dai Fornitori.

Il valore creato è così distribuito: alle Risorse Umane, sotto forma di stipendi, all'Impresa sotto forma di ammortamenti e di accantonamenti ai fondi di riserva patrimoniali, allo Stato e alle Autonomie locali, sotto forma di imposte e tasse.

Purtroppo, questa impostazione strettamente contabile non può esprimere il valore derivante dall'attività di propulsione e sostegno verso l'economia locale, che



IL RISULTATO ECONOMICO

rappresenta per la Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. una delle proprie ragioni d'essere.

Il primo semestre 2022 ha fatto registrare un valore aggiunto globale lordo complessivamente prodotto di circa 104 milioni di euro.

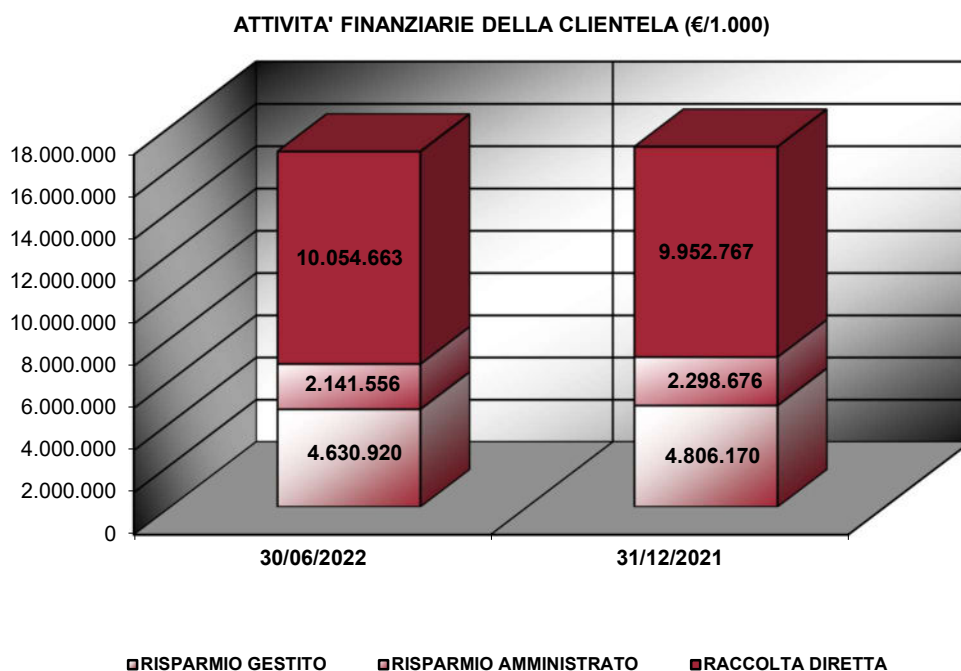
DISTRIBUZIONE DEL VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO	30/06/2022 (Euro/1.000)
Totale ricavi netti	242.788
Totale consumi	-138.703
VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO	104.085
Ripartito tra:	
1. Soci	
Dividendi distribuiti ai Soci	7.054
2. Risorse Umane	
Spese del personale:	
- DIRETTE	55.120
- INDIRETTE	14.636
	69.756
3. Sistema enti, istituzioni	
Imposte e tasse indirette e patrimoniali	1.179
Imposte sul reddito d'esercizio	5.596
	6.775
4. Sistema impresa	
Riserve non distribuite	11.168
Ammortamenti	9.331
	20.499
VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO	104.084



L'ATTIVITA' DI RACCOLTA E LA GESTIONE DEL CREDITO

Al 30 giugno 2022 le attività finanziarie intermedie ammontano a 16,8 miliardi di euro, in diminuzione dell'1,35% rispetto all'esercizio precedente; la massa fiduciaria da clientela non istituzionale ammonta a 15,7 miliardi di euro, in calo del 3,08% da inizio anno. Nell'ambito di tale aggregato, la raccolta diretta continua a rappresentare la componente maggiormente significativa, costituendo circa il 59,75% del totale.

Le attività gestite per conto della clientela



ATTIVITA' FINANZIARIE TOTALI	30/06/2022		31/12/2021		Variazione %
	Importo (Euro/1.000)	%	Importo (Euro/1.000)	%	
Raccolta diretta	10.054.663	59,75%	9.952.767	58,35	1,02%
di cui: da clientela	8.960.103	53,25%	9.127.145	53,51	-1,83%
di cui: da cartolarizzazione	1.006.940	5,98%	760.550	4,46	32,40%
di cui: da raccolta istituzionale	87.620	0,52%	65.072	0,38	34,65%
Risparmio gestito	4.630.920	27,52%	4.806.170	28,18	-3,65%
Risparmio amministrato	2.141.556	12,73%	2.298.676	13,48	-6,84%
ATTIVITA' FINANZIARIE TOTALI	16.827.139	100,00%	17.057.613	100,00	-1,35%
di cui: da clientela	15.732.579	93,50%	16.231.991	95,16	-3,08%

Si precisa che la metodologia di valorizzazione delle attività finanziarie nelle tabelle è la seguente:

- Raccolta diretta: valore di bilancio
- Risparmio gestito ed amministrato: valore di mercato al 30/06/2022



**L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO**

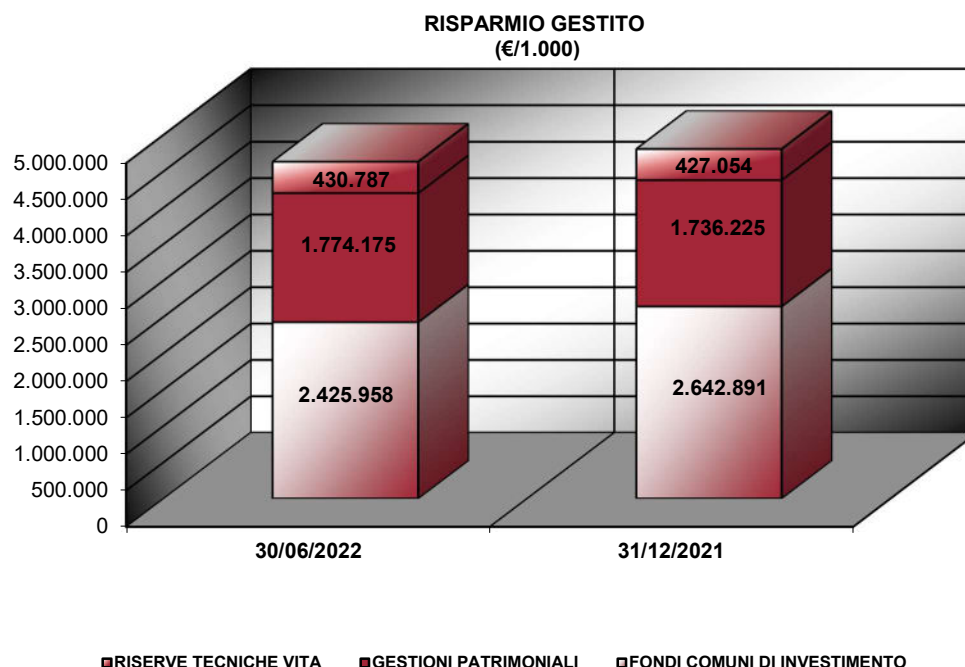
La raccolta diretta Alla fine del primo semestre 2022, la raccolta diretta ammonta a 10,1 miliardi di euro, registrando un incremento di 101,9 milioni di euro da inizio anno, pari a +1,02%; la raccolta da clientela ordinaria si è attestata a circa 9 miliardi di euro e presenta un decremento pari all'1,83% rispetto al 31 dicembre 2021.

Il volume delle obbligazioni è cresciuto di 187,7 milioni di euro (+9,01%) a seguito del collocamento sul mercato di titoli rivenienti da cartolarizzazione di crediti, mentre i conti correnti hanno subito una riduzione pari a -100,4 milioni di euro (-1,30%).

RACCOLTA DIRETTA	30/06/2022 (Euro/1.000)	31/12/2021 (Euro/1.000)	Variazione	
			Absolute	%
Obbligazioni	2.271.022	2.083.284	187.738	9,01%
<i>di cui: rivenienti da cartolarizzazione</i>	<i>1.006.940</i>	<i>760.500</i>	<i>246.390</i>	<i>32,40%</i>
<i>di cui: valutati al fair value</i>	<i>40.688</i>	<i>42.907</i>	<i>-2.219</i>	<i>-5,17%</i>
Conti correnti	7.615.677	7.716.123	-100.446	-1,30%
Pronti contro termine	0	1.849	-1.849	-100,00%
Depositi a risparmio	85.947	90.503	-4.556	-5,03%
Assegni circolari	32.788	30.799	1.989	6,46%
Debiti per <i>leasing</i>	29.403	29.735	-332	-1,12%
Certificati di deposito	0	15	-15	-100,00%
Altra raccolta	19.826	459	19.367	n.s.
TOTALE RACCOLTA DIRETTA	10.054.663	9.952.767	101.896	1,02%

Il risparmio gestito e amministrato Il risparmio gestito ammonta a 4,6 miliardi di euro, registrando una diminuzione rispetto a fine esercizio 2021 (-3,65%). Il risparmio amministrato si è attestato a 2,1 miliardi di euro, facendo registrare al 30 giugno 2022 un decremento del 6,84%. La variazione della raccolta indiretta gestita se calcolata sui volumi di produzione, immunizzando gli effetti di mercato, sarebbe pari a +6%. Analogamente, la variazione della raccolta indiretta amministrata, se calcolata sui volumi di produzione, al netto degli impatti del mercato, sarebbe pari a +2,56%.

La raccolta indiretta ammonta a 6,7 miliardi di euro, registrando un decremento rispetto ad inizio esercizio pari a 4,68%. Se calcolata sui volumi di produzione, al netto degli impatti del mercato, la variazione sarebbe pari a +4,89%.


**L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO**


	30/06/2022		31/12/2021		Variazione %
	Importo (Euro/1.000)	%	Importo (Euro/1.000)	%	
Fondi comuni di investimento	2.425.958	52,39%	2.642.891	54,99	-8,21%
Gestioni patrimoniali	1.774.175	38,31%	1.736.225	36,12	2,19%
Riserve tecniche vita	430.787	9,30%	427.054	8,89	0,87%
RISPARMIO GESTITO	4.630.920	100,00%	4.806.170	100,00	-3,65%

Al 30 giugno 2022 i crediti netti verso clientela si sono attestati a circa 7 miliardi di euro, in aumento rispetto al 31 dicembre 2021 del +2,70% (a fronte di una media del settore bancario pari a +1,38%, come da fonte ABI).

**I crediti verso
clientela**

Al netto del *derisking*, la dinamica dell'aggregato attesta che la Banca, malgrado il non favorevole contesto economico, continua ad impegnarsi per assicurare sostegno finanziario ai privati e agli operatori economici, nella costante convinzione che una solida ripresa si possa manifestare solo attraverso il motore dell'economia reale.



L'ATTIVITA' DI RACCOLTA E LA GESTIONE DEL CREDITO

RIPARTIZIONE DEI CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	30/06/2022 (Euro/1.000)	31/12/2021 (Euro/1.000)	Variazioni	
			Absolute	%
Conti correnti	505.622	398.149	107.473	26,99%
Mutui	5.023.901	4.977.450	46.451	0,93%
Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto	606.633	635.091	-28.458	-4,48%
Altri finanziamenti	823.805	767.174	56.631	7,38%
Titoli di debito	20.963	19.765	1.198	6,06%
TOTALE CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	6.980.924	6.797.629	183.295	2,70%

Per quanto attiene al credito alle imprese, la Banca ha confermato una politica volta a migliorare il rapporto con le P.M.I. operando sul mercato in modo da aumentare il contenuto della propria offerta, in particolare focalizzandosi su prodotti specifici e innovativi per i diversi fabbisogni, finanziari e non, dell'impresa.

La Banca ha confermato un attento presidio del "frazionamento del rischio", con riferimento sia alla distribuzione per attività economica sia alla concentrazione per singolo Cliente, che si attesta su livelli mediamente contenuti.

TABELLA STATISTICA RELATIVA ALLA CONCENTRAZIONE NEL PORTAFOGLIO CREDITI	30/06/2022	31/12/2021
Primi 10 gruppi	3,40%	3,97%
Primi 20 gruppi	5,07%	5,93%
Primi 30 gruppi	6,43%	7,55%
Primi 50 gruppi	8,54%	10,22%
Primi 100 gruppi	12,09%	14,90%

Le percentuali indicate rappresentano l'accordato concesso alla data del 30/06/2022.

La qualità del credito

La qualità del credito risente ancora delle conseguenze della fase sfavorevole del ciclo economico registrata negli ultimi anni, aggravata dallo scoppio del conflitto russo-ucraino. Nonostante le attività svolte nell'ambito della strategia pluriennale di *derisking* di Gruppo mediante una specifica *NPE Strategy*, l'*NPL* ratio netto risulta in lieve incremento. La Banca conferma l'obiettivo del 2,8% per fine 2022 grazie alle operazioni di *derisking* programmate per il secondo semestre.

Nel corso del primo semestre la Banca ha realizzato un'operazione di *derisking* mediante cessione di posizioni creditizie classificate a sofferenza. Nello specifico, unitamente ad altre banche cedenti, ha infatti perfezionato, ai sensi della Legge n.130 del 30 aprile 1999, un'operazione di cessione pro-soluto alla società veicolo appositamente costituita e denominata BCC NPLS 2022 S.r.l. di un portafoglio di crediti classificati e segnalati in sofferenza alla data di cessione, ottenendo altresì dal MEF, ai sensi del Decreto del 3 agosto 2016 e successive modifiche, la garanzia sulle passività emesse. L'operazione di cartolarizzazione *multi-originator*, con relativa *derecognition*, ha riguardato crediti per un valore contabile lordo complessivo di 24,6 milioni di euro.



Al termine del primo semestre si registra un aumento dell'ammontare dei crediti deteriorati, al netto delle rettifiche di valore, che passano da 244,2 milioni di euro del 2021 a 280,9 milioni al 30 giugno 2022 (+15,02%).

L'incidenza delle attività deteriorate nette sul totale degli impieghi economici netti verso clientela incrementa pertanto il proprio peso al 4,02% rispetto al 3,59% del 31 dicembre 2021. L'analogo indicatore calcolato sui valori lordi ammonta invece al 7,37%, a fronte di un dato pari al 6,79% di fine 2021.

Il livello di copertura media dei crediti deteriorati si attesta al 47,78%, livello superiore alla media del settore creditizio pari al 36,50% come rilevato da Banca d'Italia (ultimo dato disponibile 31 dicembre 2021). Il livello di copertura gestionale calcolato al netto dei *write-off* ammonta a 50,33%.

Nel dettaglio, i finanziamenti in sofferenza al netto delle rettifiche di valore si sono attestati a 88,3 milioni di euro, l'incidenza sul totale dei crediti netti è pari all'1,26% ed il livello di copertura al 56,24% (media di sistema pari al 41,60% fonte Banca d'Italia, dato a dicembre 2021). Il livello di copertura gestionale calcolato al netto dei *write-off* ammonta a 61,49%.

Le inadempienze probabili ammontano a 166,1 milioni di euro, l'incidenza sul totale dei crediti netti è pari al 2,38% ed il livello di copertura al 45,18% (media di sistema pari al 34,30% fonte Banca d'Italia, dato a dicembre 2021).

Il Texas Ratio, calcolato come rapporto tra crediti lordi deteriorati e somma del patrimonio tangibile più gli accantonamenti, si posiziona al 45,60% e conferma un'elevata capacità di assorbimento di eventuali perdite inattese su crediti.

I crediti alla clientela, al netto delle rettifiche di valore, sono così ripartiti:

	30/06/2022		31/12/2021		Variazione %
	Importo (Euro/1.000)	%	Importo (Euro/1.000)	%	
Sofferenze	88.284	1,26%	82.566	1,21	6,93%
Inadempienze probabili	166.087	2,38%	149.695	2,20	10,95%
Crediti scaduti deteriorati	26.534	0,38%	11.960	0,18	n.s.
CREDITI DETERIORATI	280.905	4,02%	244.221	3,59	15,02%
Crediti non deteriorati	6.700.019	95,98%	6.553.408	96,41	2,24%
CREDITI VERSO CLIENTELA	6.980.924	100,00%	6.797.629	100,00	2,70%



**L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO**

	30/06/2022				31/12/2021			
	Importo lordo	Rettifiche di valore	Importo netto	% di copertura	Importo lordo	Rettifiche di valore	Importo netto	% di copertura
Crediti in sofferenza (*)	201.745	113.461	88.284	56,24%	208.733	126.167	82.566	60,44
Inadempienze probabili	302.986	136.899	166.087	45,18%	257.692	107.997	149.695	41,91
Crediti scaduti deteriorati	33.245	6.711	26.534	20,19%	15.635	3.675	11.960	23,50
TOTALE CREDITI DETERIORATI	537.976	257.071	280.905	47,78%	482.060	237.839	244.221	49,34

* i crediti in sofferenza sono espressi al netto degli interessi di mora giudicati interamente irrecuperabili.


**LE ATTIVITA'
SUI MERCATI
FINANZIARI**

Nell'ambito della gestione della liquidità, l'attività di tesoreria rimane finalizzata al bilanciamento delle entrate e delle uscite nel breve e nel brevissimo periodo (tramite la variazione delle riserve di base monetaria o l'attivazione di operazioni finanziarie di tesoreria) nonché diretta ad assicurare in ogni istante il puntuale equilibrio di cassa.

**La liquidità aziendale
ed il portafoglio titoli**

La Banca mantiene uno stretto controllo del rischio di liquidità e presidia con attenzione l'attività di gestione delle posizioni aperte al rischio di tasso di interesse.

Al 30 giugno 2022 le attività finanziarie diverse dai crediti verso clientela ammontano complessivamente a 4,2 miliardi di euro, in incremento rispetto all'esercizio precedente (+30,96%). La componente più significativa del portafoglio titoli di proprietà, pari a circa 2 miliardi di euro, è destinata a investimento stabile e pertanto, in quanto valutata al costo ammortizzato, non comporta sostanzialmente elementi di volatilità economica e patrimoniale.

Tra le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, la componente non riferita agli investimenti partecipativi - che ammontano a circa 1,1 miliardi di euro - è composta principalmente da titoli di Stato dell'area UE, prevalentemente italiani.

La gestione del portafoglio titoli si è modificata nel tempo, adeguandosi di volta in volta alle esigenze di crescita del credito, alle condizioni di mercato, alla stabilità della liquidità.

I rifinanziamenti con la Banca Centrale Europea ammontano a 2,8 miliardi di euro. Gli strumenti finanziari utilizzabili come collaterale per operazioni di finanziamento sul mercato ammontano al 30 giugno 2022 a 4,7 miliardi di euro al netto degli *haircut* BCE, di cui 2,8 impegnati. Di conseguenza, il controvalore stanziabile degli strumenti finanziari disponibili risulta essere pari a 1,9 miliardi di euro.

	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	
	Importo (€/1.000)	Importo (€/1.000)	Assolute	%
POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA	-894.098	147.234	-1.041.332	n.s.
Crediti verso banche	2.046.451	2.983.313	-936.862	-31,40%
Debiti verso banche	2.940.549	2.836.079	104.470	3,68%
ATTIVITA' FINANZIARIE	4.182.659	3.193.832	988.827	30,96%
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	40.711	44.298	-3.587	-8,10%
- di cui <i>fair value</i> contratti derivati	3.598	6.353	-2.755	-43,37%
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.324.833	1.512.532	-187.699	-12,41%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.817.115	1.637.002	1.180.113	72,09%
PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	4.866	8.432	-3.566	-42,29%
di cui <i>fair value</i> contratti derivati	4.866	8.432	-3.566	-42,29%
DERIVATI (VALORI NOZIONALI)	2.067.204	1.464.344	602.860	41,17%
Derivati di copertura gestionale	182.234	195.481	-13.247	-6,78%
Derivati di copertura CFH	99.970	108.863	-8.893	-8,17%
Derivati di copertura FVH	1.785.000	1.160.000	625.000	53,88%

**LE ATTIVITA'
SUI MERCATI
FINANZIARI**

Per quanto riguarda i contratti derivati, il comparto è caratterizzato sia dall'attività operativa correlata al perseguimento della strategia aziendale di copertura del rischio di tasso di interesse sia dall'attività connessa alle operazioni di cartolarizzazione di crediti.



I CONTI DI CAPITALE

Il patrimonio netto, comprensivo dell'utile d'esercizio, si è attestato a 968,6 milioni di euro.

L'evoluzione nel corso dell'anno è stata la seguente:

Il patrimonio netto

EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO DELLA BANCA	Importo (Euro/ 1.000)
PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2021	972.601
INCREMENTI	18.222
- Utile netto dell'esercizio 2022	18.222
DECREMENTI	-22.253
Pagamento dividendi agli azionisti su utile 2021	-10.580
- Variazione netta altre riserve da valutazione	-8.464
- Variazione netta per altre riserve disponibili	-3.209
PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2022	968.570

Il patrimonio netto diminuisce di 4 milioni di euro rispetto a fine esercizio precedente.

La variazione delle riserve da valutazione, negativa per 8,5 milioni di euro al netto della fiscalità, è prevalentemente imputabile all'effetto combinato dell'incremento di valore dei derivati posti a copertura dei flussi finanziari (*cash flow hedge*) per 6,5 milioni di euro, dall'incremento del *fair value* delle passività finanziarie per variazione merito creditizio per 0,2 milioni di euro, dall'incremento della riserva negativa su perdite attuariali (ex IAS19) per 0,9 milioni di euro, dall'incremento della riserva sui crediti fiscali per 0,8 milioni di euro e dal decremento di valore delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, per 16,9 milioni di euro.

Il totale dei Fondi propri bancari si è attestato a circa 1.039 milioni di euro.

Il coefficiente CET1 Ratio (CET1/RWA) ammonta al 15,48%, di gran lunga superiore al requisito minimo previsto dalla normativa di Vigilanza pari al 7% (comprensivo del cosiddetto "*capital conservation buffer*" pari al 2,5%).

Il totale dei Fondi propri ed i coefficienti patrimoniali bancari

Il coefficiente Tier1 Ratio (Tier1/RWA) ammonta al 17,29%, superiore al requisito minimo previsto dalla normativa di Vigilanza pari all'8,5%.

Il Total Capital Ratio (Totale Fondi Propri/RWA) è pari al 19,22%, anch'esso ampiamente superiore al requisito minimo previsto dalla normativa di Vigilanza, pari al 10,5%.⁽²⁾



I CONTI DI CAPITALE

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'	30/06/2022	31/12/2021
Fondi propri (Euro/ 1.000)		
Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari	836.938	892.781
Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari	97.567	97.567
Capitale di Classe 1 (TIER1)	934.505	990.348
Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari	104.475	122.992
Totale Fondi Propri	1.038.980	1.113.340
Attività di rischio ponderate (euro/1.000)		
Quota assorbita a fronte dei rischi di credito e di controparte, comprensiva della quota assorbita dalle cartolarizzazioni	36,42%	33,81%
Quota assorbita a fronte dei rischi di mercato	0,03%	0,00%
- di cui:		
a) rischio di portafoglio di negoziazione	0,03%	0,00%
b) rischio di cambio	0,00%	0,00%
Quota assorbita a fronte dei rischi di aggiustamento valore (CVA)	1,04%	0,97%
Quota libera	62,52%	65,21%
Quota assorbita dal "Rischio Operativo"	4,14%	3,86%
Quota libera	58,38%	61,35%
Requisiti patrimoniali totali	432.445	430.299
Eccedenza	606.534	683.041
Totali attività di rischio ponderate ⁽¹⁾	5.405.567	5.378.731
Coefficienti di solvibilità (%)		
CET1 Ratio (CET1/RWA)	15,48%	16,60%
Tier1 Ratio (Tier1/RWA)	17,29%	18,41%
Total Capital Ratio (Totale Fondi propri/RWA)	19,22%	20,70%

(1) Totale requisiti patrimoniali moltiplicati per l'inverso del coefficiente minimo obbligatorio (8%).

(2) I coefficienti *fully-phased* della Banca, calcolati senza l'applicazione delle disposizioni transitorie IFRS 9, al 30 giugno 2022 ammontano a: Cet 1 Ratio 14,77%, Tier 1 Ratio 16,58%, Total Capital Ratio 18,52%. Tutti i coefficienti risultano superiori ai requisiti richiesti dalla Banca d'Italia incrementati del *capital conservation buffer* del 2,5% ed ammontanti pertanto a 7%, 8,5% e 10,5%.

Per il Gruppo, la Banca d'Italia, a seguito del *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP) conclusosi con provvedimento del 18 maggio 2022, ha comunicato i requisiti OCR (*Overall Capital Requirement*) da rispettare a livello consolidato pari a Cet 1 Ratio 8,15%, Tier 1 Ratio 10,00% e Total Capital Ratio 12,55% (tutti comprensivi del *capital conservation buffer* del 2,5%).



BANCA DI ASTI
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

STATO PATRIMONIALE


**STATO
PATRIMONIALE**

STATO PATRIMONIALE			
VOCI DELL'ATTIVO		30/06/2022	31/12/2021
10	Cassa e disponibilità liquide	68.007.933	77.559.984
20	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	40.710.692	44.297.942
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.606.945	6.363.275
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	37.103.747	37.934.667
30	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.324.833.056	1.512.531.933
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.844.489.634	11.417.944.240
	a) crediti verso banche	2.046.450.762	2.983.312.834
	b) crediti verso clientela	9.798.038.872	8.434.631.406
50	Derivati di copertura	104.043.318	8.183.716
70	Partecipazioni	44.283.045	44.283.045
80	Attività materiali	174.330.766	174.073.378
90	Attività immateriali	45.968.692	46.003.996
	di cui:		
	avviamento	33.999.998	33.999.998
100	Attività fiscali	253.218.544	255.624.241
	a) correnti	35.469.661	35.773.600
	b) anticipate	217.748.883	219.850.641
110	Attività non correnti e gruppi in via di dismissione	0	65.837.412
120	Altre attività	635.358.265	539.354.095
TOTALE DELL'ATTIVO		14.535.243.945	14.185.693.982


**STATO
PATRIMONIALE**

STATO PATRIMONIALE			
VOCI DEL PASSIVO		30/06/2022	31/12/2021
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.954.524.440	12.745.939.067
	a) debiti verso banche	2.940.549.037	2.836.078.816
	b) debiti verso clientela	8.790.581.424	8.630.018.172
	c) titoli in circolazione	1.223.393.979	1.279.842.079
20	Passività finanziarie di negoziazione	4.866.091	8.431.902
30	Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	40.687.505	42.907.045
40	Derivati di copertura	31.557.175	43.440.472
80	Altre passività	493.683.174	333.881.929
90	Trattamento di fine rapporto del personale	18.378.938	20.009.540
100	Fondi per rischi e oneri:	22.977.004	18.482.867
	a) impegni e garanzie rilasciate	5.230.273	4.998.301
	c) altri fondi per rischi e oneri	17.746.731	13.484.566
110	Riserve da valutazione	(60.261.627)	(51.797.669)
130	Strumenti di capitale	97.567.057	97.567.057
140	Riserve	220.706.134	199.851.180
150	Sovrapprezzi di emissione	339.375.207	339.375.207
160	Capitale	363.971.168	363.971.168
170	Azioni proprie (-)	(11.010.134)	(11.010.134)
180	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	18.221.813	34.644.351
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		14.535.243.945	14.185.693.982





BANCA DI ASTI
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

CONTO ECONOMICO




**CONTO
ECONOMICO**

CONTO ECONOMICO			
VOCI		30/06/2022	30/06/2021 (*)
10	Interessi attivi e proventi assimilati	122.058.398	97.030.487
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	120.486.667	96.709.595
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(34.275.028)	(25.922.820)
30	Margine di interesse	87.783.370	71.107.667
40	Commissioni attive	80.516.478	46.977.634
50	Commissioni passive	(10.251.138)	(9.929.637)
60	Commissioni nette	70.265.340	37.047.997
70	Dividendi e proventi simili	14.039.848	17.882.720
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	18.257.410	(8.311.922)
90	Risultato netto dell'attività di copertura	2.482.251	(262.607)
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	4.518.045	23.880.032
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.621.930	21.586.027
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(3.719.813)	3.812.453
	c) passività finanziarie	615.928	(1.518.448)
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	357.237	1.566.792
	a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	1.172.327	570.108
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(815.090)	996.684
120	Margine di intermediazione	197.703.501	142.910.679
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(50.789.769)	(52.548.910)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(50.719.635)	(52.170.414)
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(70.134)	(378.496)
140	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(167.524)	(233.675)
150	Risultato netto della gestione finanziaria	146.746.208	90.128.094
160	Spese amministrative:	(127.600.987)	(80.717.390)
	a) spese per il personale	(70.413.199)	(42.240.999)
	b) altre spese amministrative	(57.187.788)	(38.476.391)
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.001.396)	(1.228.478)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(231.972)	285.441
	b) altri accantonamenti netti	(769.424)	(1.513.919)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(6.380.990)	(4.746.344)
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(2.447.432)	(916.706)
200	Altri oneri/proventi di gestione	14.502.182	10.573.585
210	Costi operativi	(122.928.623)	(77.035.333)
250	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	240	16
260	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	23.817.825	13.092.777
270	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(5.596.012)	238.733
280	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	18.221.813	13.331.510
300	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	18.221.813	13.331.510

(*) I dati di confronto al 30 giugno 2021 non sono stati rideterminati per tener conto dell'operazione di fusione per incorporazione di Biverbanca, bensì corrispondono ai valori del bilancio del primo semestre 2021.





BANCA DI ASTI
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA




**PROSPETTO
DELLA REDDITIVITA'
COMPLESSIVA**

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA			
VOCI		30/06/2022	30/06/2021 (*)
10	Utile (Perdita) d'esercizio	18.221.813	13.331.510
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20	Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	4.308	(35.882.664)
30	Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	166.257	(163.411)
70	Piani a benefici definiti	940.421	(32.567)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
120	Copertura dei flussi finanziari	6.527.526	2.938.448
140	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(16.102.470)	(21.278.309)
170	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(8.463.958)	(54.418.503)
180	Redditività complessiva (Voce 10+170)	9.757.855	(41.086.993)

(*) I dati di confronto al 30 giugno 2021 non sono stati rideterminati per tener conto dell'operazioni di fusione per incorporazione di Biverbanca, bensì corrispondono ai valori del bilancio del primo semestre 2021.





BANCA DI ASTI
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO



**PROSPETTO
DELLE VARIAZIONI
DEL PATRIMONIO NETTO**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	Esistenze al 31.12.2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2022	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio									
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione di strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva esercizio 2022	Patrimonio netto al 30.06.2022	
Capitale:	363.971.168		363.971.168	0					0					363.971.168	
a) azioni ordinarie				0											
b) altre azioni	0		0	0					0					0	
Sovrapprezzi di emissione	339.375.207		339.375.207	0										339.375.207	
Riserve:															
a) di utili	114.207.838		114.207.838	24.063.794					0	0				138.271.632	
b) altre	85.643.342	0	85.643.342	0		-3.208.840			0	0			0	82.434.502	
Riserve da valutazione	-51.797.669		-51.797.669										-8.463.958	-60.261.627	
Strumenti di capitale	97.567.057		97.567.057											97.567.057	
Azioni proprie	-11.010.134		-11.010.134						0	0				-11.010.134	
Utile (Perdita) di esercizio	34.644.351	0	34.644.351	-24.063.794	-10.580.557								18.221.813	18.221.813	
Patrimonio netto	972.601.160	0	972.601.160	0	-10.580.557	-3.208.840	0	0	0	0	0	0	9.757.855	968.569.618	


**PROSPETTO
DELLE VARIAZIONI
DEL PATRIMONIO NETTO**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio									
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2021	Patrimonio netto al 30.06.2021	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione di strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
Capitale:															
a) azioni ordinarie	363.971.168		363.971.168	0				0							363.971.168
b) altre azioni	0		0	0				0							0
Sovrapprezzi di emissione	339.375.251		339.375.251	0			44								339.375.207
Rserve:															
a) di utili	100.902.392		100.902.392	13.305.446				0	0						114.207.838
b) altre	-2.200.186	0	-2.200.186	0		74.092.808			0	0	0	0			71.892.622
Rserve da valutazione	15.521.040		15.521.040										-54.418.503	-38.897.463	
Strumenti di capitale	97.567.057		97.567.057											97.567.057	
Azioni proprie	-10.184.110		-10.184.110					-749.995						-10.933.619	
Utile (Perdita) di esercizio	21.769.892	0	21.769.892	-13.305.446	-8.464.446								13.331.510	13.331.510	
Patrimonio netto	926.722.504	0	926.722.504	0	-8.464.446	74.092.808	442	-749.995	0	0	0	0	-41.086.993	950.514.320	





BANCA DI ASTI
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

RENDICONTO FINANZIARIO




**RENDICONTO
FINANZIARIO**

RENDICONTO FINANZIARIO Metodo indiretto	IMPORTO	
	30/06/2022	30/06/2021
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	-187.718.739	-38.803.795
- risultato d'esercizio (+/-)	18.221.813	18.578.458
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (-/+)	-1.729.011	-2.204.383
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-248.754.107	-35.370.423
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	51.378.161	69.504.910
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	8.828.422	8.008.909
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.001.395	1.652.155
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	5.596.012	7.573.023
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	-22.261.424	-106.546.444
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-163.400.403	-467.331.240
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.966.989	53.923.397
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	0	0
- altre attività obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	875.981	-10.635.124
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	160.793.356	-1.873.022.308
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-468.321.026	1.324.414.910
- altre attività	137.284.297	37.987.885
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	357.525.445	518.577.427
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	178.651.767	-34.134.390
- passività finanziarie di negoziazione	356.215	47.026.063
- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-798.809	924.347
- altre passività	179.316.272	504.761.407
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	6.406.303	12.442.392
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	4.257.069	2.736.115
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	3.672.708	2.736.115
- vendite di attività materiali	584.361	0
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
2. Liquidità assorbita da	-9.634.866	-6.915.420
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività materiali	-7.222.738	-5.061.162
- acquisti di attività immateriali	-2.412.128	-1.854.258
- acquisti di rami d'azienda	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-5.377.797	-4.179.305
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	0	-749.552
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	-10.580.557	-8.464.446
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-10.580.557	-9.213.998
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-9.552.051	-950.911

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita


**RENDICONTO
FINANZIARIO**

RICONCILIAZIONE Voci di bilancio	IMPORTO	
	30/06/2022	30/06/2021
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	77.559.984	76.842.263
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-9.552.051	-950.911
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	68.007.933	75.891.352



BANCA DI ASTI
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

ALLEGATI



ALLEGATI

**RIDETERMINAZIONE DELLO SCHEMA CONTABILE RICLASSIFICATO
DI BANCA DI ASTI AL 30 giugno 2021**

Si riporta di seguito lo schema contabile di conto economico riclassificato al 30 giugno 2021 di Banca di Asti, rideterminato per rappresentare gli effetti dell'operazione di fusione per incorporazione di Biverbanca nei saldi rappresentativi esposti nella "Relazione sulla gestione", come se la stessa avesse avuto effetto nel primo semestre 2021.

Voci	Banca di Asti 30/06/2021	Biverbanca 30/06/2021	Scritture di elisione/fu- sione	Banca di Asti 30/06/2021 pro-forma
MARGINE DI INTERESSE	67.159	20.684	3	87.846
Commissioni nette	39.476	22.318	0	61.794
Risultato netto attività di negoziazione, di copertura, att./pass.al <i>fair value</i> con impatto a conto economico e al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	17.020	12.848	0	29.868
Dividendi e proventi simili	17.883	6.799	-11.584	13.098
Altri oneri/proventi di gestione	2.764	801	-1.665	1.900
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO	144.302	63.450	-13.246	194.506
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11	6	0	17
Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-52.170	-3.378	0	-55.548
Utili/perdite da modifiche contrattuali	-234	2	0	-232
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	91.909	60.080	-13.246	138.743
Costi Operativi:	-77.588	-35.014	1.662	-110.940
Spese per il personale	-41.689	-18.528	0	-60.217
Altre spese amministrative	-29.936	-13.953	1.591	-42.298
- <i>altre spese amministrative</i>	-22.897	-11.494	1.591	-32.800
- <i>contributi a Fondo di Risoluzione Nazionale e FITD</i>	-7.039	-2.459	0	-9.498
Rettifiche nette di valore immob.materiali/immateriali	-5.963	-2.533	71	-8.425
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	14.321	25.066	-11.584	27.803
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-1.228	-423	0	-1.651
UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	13.093	24.643	-11.584	26.152
Imposte	239	-7.812	0	-7.573
UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	13.332	16.831	-11.584	18.579
UTILE DI ESERCIZIO	13.332	16.831	-11.584	18.579