

# Resoconto semestrale 2019



[www.bancadiasti.it](http://www.bancadiasti.it)    [info@bancadiasti.it](mailto:info@bancadiasti.it)

Sede Legale e Direzione Generale: 14100 Asti - Piazza Libertà 23  
Capitale Sociale euro 308.367.719,76  
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 S.p.A.  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

### **Dati significativi di gestione**

#### **Il risultato economico**

- L'andamento reddituale
- Il margine di interesse gestionale
- Il margine di intermediazione netto
- L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte
- Le imposte e l'utile netto
- Il valore aggiunto

#### **L'attività di raccolta e la gestione del credito**

- Le attività gestite per conto della clientela
- La raccolta diretta
- Il risparmio gestito e amministrato
- I crediti verso clientela
- La qualità del credito

#### **Le attività sui mercati finanziari**

- La liquidità aziendale ed il portafoglio titoli

#### **I conti di capitale**

- Il patrimonio netto
- Il totale dei fondi propri bancari ed i coefficienti patrimoniali

#### **SCHEMI DI BILANCIO DELL'IMPRESA**

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto della redditività complessiva
- Prospetti delle variazioni del patrimonio netto
- Rendiconto finanziario

#### **PARTE A POLITICHE CONTABILI**



# Resoconto semestrale 2019

**RELAZIONE  
SULLA GESTIONE**

# Resoconto semestrale 2019

**DATI SIGNIFICATIVI  
DI GESTIONE**



## DATI SIGNIFICATIVI DI GESTIONE

Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro

| PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI  | 30/06/2019 | 31/12/2018 | VARIAZIONI |        |
|-------------------------------|------------|------------|------------|--------|
|                               |            |            | Assolute   | %      |
| CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA | 5.422.152  | 5.456.552  | -34.400    | -0,63% |
| RACCOLTA DIRETTA (*)          | 5.960.516  | 6.018.960  | -58.444    | -0,97% |
| RACCOLTA INDIRETTA            | 3.547.953  | 3.445.375  | 102.578    | 2,98%  |
| TOTALE ATTIVO DI BILANCIO     | 8.770.378  | 8.566.261  | 204.117    | 2,38%  |
| TOTALE FONDI PROPRI           | 939.261    | 935.507    | 3.754      | 0,40%  |

| PRINCIPALI DATI ECONOMICI        | 30/06/2019 | 30/06/2018 | VARIAZIONI |         |
|----------------------------------|------------|------------|------------|---------|
|                                  |            |            | Assolute   | %       |
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO | 99.628     | 84.751     | 14.877     | 17,55%  |
| COSTI OPERATIVI                  | -74.566    | -80.565    | 5.999      | -7,45%  |
| UTILE NETTO                      | 17.591     | 6.210      | 11.381     | 183,25% |

| ALTRI DATI E INFORMAZIONI | 30/06/2019 | 31/12/2018 | VARIAZIONI |        |
|---------------------------|------------|------------|------------|--------|
|                           |            |            | Assolute   | %      |
| DIPENDENTI                | 1.101      | 1.106      | -5         | -0,45% |
| SPORTELLI BANCARI         | 135        | 137        | -2         | -1,46% |

## INDICATORI

| INDICATORI DI REDDITIVITA' | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|----------------------------|------------|------------|
| COST INCOME (1)            | 51,84%     | 63,61%     |
| ROE ANNUALIZZATO           | 5,44%      | 1,97%      |

| INDICATORI DI RISCHIOSITA'                     | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|------------|
| SOFFERENZE NETTE/CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA | 1,56%      | 2,04%      |
| COVERAGE RATIO SOFFERENZE (2)                  | 69,26%     | 68,31%     |
| COVERAGE RATIO TOTALE CREDITI DETERIORATI (2)  | 46,11%     | 47,94%     |
| TEXAS RATIO                                    | 71,32%     | 75,00%     |
| LEVA FINANZIARIA (3)                           | 13,26      | 13,28      |

| COEFFICIENTI PATRIMONIALI                     | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|
| CET 1 RATIO (CET1 /RWA)                       | 15,45%     | 15,94%     |
| TOTAL CAPITAL RATIO (TOTALE FONDI PROPRI/RWA) | 19,08%     | 19,71%     |

(1) L'indice è stato calcolato al netto della quota straordinaria dei contributi al Fondo Risoluzione Nazionale e al FITD, Schema volontario, dell' impairment del Fondo Atlante e dell'accantonamento a Fondo di Solidarietà.

(2) I crediti in sofferenza sono espressi al netto delle svalutazioni effettuate in precedenti esercizi e degli interessi di mora giudicati interamente irrecuperabili.

(3) Calcolato come rapporto tra totale attivo al netto delle attività immateriali (numeratore) e patrimonio netto al netto delle attività immateriali (denominatore).

(\*) Il dato è influenzato dalla dinamica della raccolta da controparti istituzionali, al netto della quale la raccolta diretta sarebbe di 5.887 mila euro.

Le tavole sono state redatte utilizzando i dati del conto economico riclassificato ai fini gestionali, facendo riferimento alle modalità descritte nel capitolo "Il risultato economico".



**BANCA DI ASTI**  
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO  
CASSA  
DI RISPARMIO  
DI ASTI

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

| (Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro)                   | 30/06/2019       | 31/12/2018       | VARIAZIONI     |             |
|--|------------------|------------------|----------------|-------------|
|  |                  |                  | Assolute       | %           |
| <b>ATTIVO</b>  |                  |                  |                |             |
| Cassa e disponibilità liquide                                      | 35.403           | 35.761           | -358           | -1,00       |
| Attività finanziarie   | 184.685          | 542.510          | -357.825       | -65,96      |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                | 7.547.204        | 7.024.534        | 522.670        | 7,44        |
| - di cui crediti verso banche                                      | 685.771          | 192.970          | 492.801        | 255,38      |
| - di cui crediti verso clientela                                   | 5.422.152        | 5.456.552        | -34.400        | -0,63       |
| - di cui altre attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.439.281        | 1.375.012        | 64.269         | 4,67        |
| Partecipazioni   | 305.851          | 305.851          | 0              | 0,00        |
| Attività materiali ed immateriali                                  | 125.326          | 92.881           | 32.445         | 34,93       |
| Attività fiscali   | 257.468          | 266.373          | -8.905         | -3,34       |
| Altre attività   | 314.441          | 298.351          | 16.090         | 5,39        |
| <b>Totale dell'attivo</b>  | <b>8.770.378</b> | <b>8.566.261</b> | <b>204.117</b> | <b>2,38</b> |
| <b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>                                  |                  |                  |                |             |
| Debiti verso banche  | 1.814.495        | 1.630.422        | 184.073        | 11,29       |
| Passività finanziarie di negoziazione                              | 69.075           | 38.611           | 30.464         | 78,90       |
| Raccolta diretta   | 5.960.516        | 6.018.960        | -58.444        | -0,97       |
| - di cui debiti verso clientela                                    | 4.492.961        | 4.497.533        | -4.572         | -0,10       |
| - di cui titoli in circolazione                                    | 1.360.215        | 1.412.574        | -52.359        | -3,71       |
| - di cui passività finanziarie valutate al fair value              | 107.340          | 108.853          | -1.513         | -1,39       |
| Derivati di copertura  | 90.325           | 57.502           | 32.823         | 57,08       |
| Altre passività  | 147.713          | 147.016          | 697            | 0,47        |
| Fondi per rischi e oneri   | 25.123           | 26.924           | -1.801         | -6,69       |
| Patrimonio netto   | 663.131          | 646.826          | 16.305         | 2,52        |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                   | <b>8.770.378</b> | <b>8.566.261</b> | <b>204.117</b> | <b>2,38</b> |

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

| (Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro)  | 30/06/2019    | 30/06/2018    | VARIAZIONI    |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   |               |               | Assolute      | %             |
| <b>Margine di interesse ante rettifiche</b>   | <b>73.327</b> | <b>64.298</b> | <b>9.029</b>  | <b>14,04</b>  |
| Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato   | -7.934        | 0             | -7.934        | n.s.          |
| Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | -33.757       | -26.954       | -6.803        | 25,24         |
| <b>Margine di interesse</b>   | <b>31.636</b> | <b>37.344</b> | <b>-5.708</b> | <b>-15,28</b> |
| Commissioni nette   | 34.645        | 34.793        | -148          | -0,42         |
| Risultato netto attività di negoziazione, di copertura, att./pass.al fair value con impatto a conto economico e al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 20.464        | -2.205        | 22.669        | -1.028,07     |
| Dividendi e proventi simili   | 9.483         | 10.893        | -1.410        | -12,95        |
| Altri oneri/proventi di gestione  | 3.400         | 3.926         | -526          | -13,40        |
| <b>Margine di intermediazione netto</b>   | <b>99.628</b> | <b>84.751</b> | <b>14.877</b> | <b>17,55</b>  |
| Costi Operativi:  | -74.566       | -80.565       | 5.999         | -7,45         |
| Spese per il personale  | -40.540       | -47.085       | 6.545         | -13,90        |
| - spese per il personale  | -40.514       | -38.924       | -1.590        | 4,09          |
| - accantonamento a fondo solidarietà  | -26           | -8.161        | 8.135         | -99,68        |
| Altre spese amministrative  | -28.041       | -29.701       | 1.660         | -5,59         |
| - altre spese amministrative  | -22.929       | -24.055       | 1.126         | -4,68         |
| - contributi a Fondo di Risoluzione Nazionale e FITD  | -5.112        | -5.646        | 534           | -9,45         |
| Rettifiche nette di valore immob.materiali/immateriali  | -5.985        | -3.779        | -2.206        | 58,38         |
| <b>Risultato lordo di gestione</b>  | <b>25.062</b> | <b>4.186</b>  | <b>20.876</b> | <b>498,71</b> |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | -561          | 760           | -1.321        | -173,82       |
| Utili (Perdite) delle partecipazioni  | 0             | -9            | 9             | -100,00       |
| Utili (Perdite) da cessioni di investimenti   | 3             | 1             | 2             | 200,00        |
| <b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>   | <b>24.504</b> | <b>4.938</b>  | <b>19.566</b> | <b>396,23</b> |
| Imposte   | -6.913        | 1.272         | -8.185        | -643,47       |
| <b>Utile dell'operatività corrente</b>  | <b>17.591</b> | <b>6.210</b>  | <b>11.381</b> | <b>183,25</b> |
| <b>UTILE DI ESERCIZIO</b>   | <b>17.591</b> | <b>6.210</b>  | <b>11.381</b> | <b>183,25</b> |

Le tavole sono state redatte utilizzando i dati del conto economico riclassificato ai fini gestionali facendo riferimento alle modalità descritte nel capitolo "Il risultato economico".

## IL RISULTATO ECONOMICO

### L'andamento reddituale

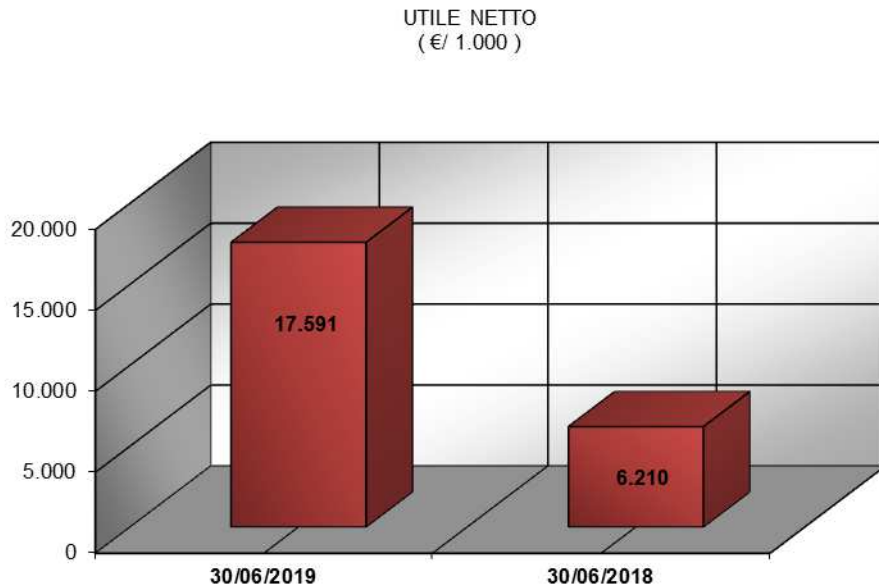
Il primo semestre 2019, nonostante un quadro economico e finanziario che, seppur in lieve miglioramento, non può ancora definirsi favorevole alla redditività delle aziende bancarie, si è concluso in modo positivo per la Banca, con il conseguimento di un utile netto pari a circa 17,6 milioni di euro, superiore all'obiettivo di periodo. Nel periodo in esame, sono peraltro proseguite la concreta attuazione della strategia di *derisking* e l'iter per il perfezionamento dell'operazione societaria straordinaria per l'unione di Banca di Asti e Biverbanca che determinerà vantaggi economici, patrimoniali e di *governance*.

La realizzazione di tale risultato è da considerare particolarmente positiva, anche alla luce del fatto che comprende l'imputazione dell'onere pari a circa 5,1 milioni di euro relativo ai contributi, ordinari e straordinari, al S.R.F. (*Single Resolution Fund* - Fondo di Risoluzione Nazionale) ed al D.G.S. (*Deposit Guarantee Scheme* - Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi). Escludendo le componenti reddituali non ricorrenti, che includono i costi straordinari connessi al FITD, la svalutazione dello schema volontario e le perdite da cessione NPL, il risultato netto sarebbe pari a euro 24 milioni (+91,1% rispetto al dato del primo semestre 2018 ricalcolato con criteri omogenei, escludendo anche gli oneri connessi al Fondo di Solidarietà).

Le risultanze del primo semestre 2019 confermano la validità delle scelte strategiche di fondo della Banca di Asti, mirate a preservare, e ove possibile a migliorare, i solidi fondamentali del Gruppo 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 al Gruppo.

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.





### **Il margine di interesse gestionale**

Il margine di interesse, al lordo delle rettifiche di valore su crediti, si è attestato a 73,3 milioni di euro, in aumento del 14,04% rispetto al dato riferito al 30 giugno 2018.

Il rendimento medio delle attività fruttifere è stato pari all'1,80%, inferiore di 34 punti base rispetto al 30 giugno dello scorso esercizio, mentre il costo delle passività onerose pari allo 0,41%, è rimasto invariato rispetto al 30 giugno 2018; nel contempo, il tasso interbancario medio a 3 mesi è passato da -0,327% a -0,345%.

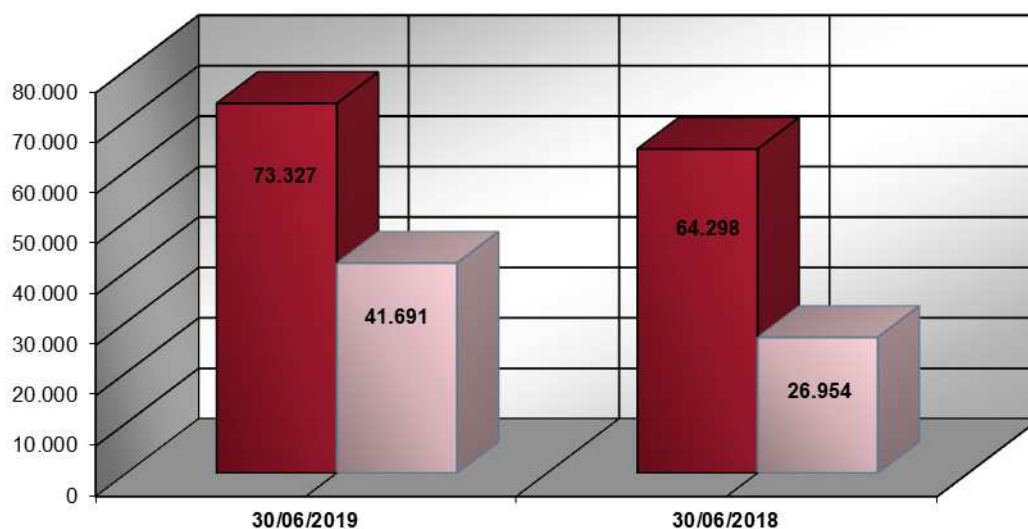
Le perdite derivanti da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato risultano pari a euro 7,9 milioni e sono interamente riconducibili alle operazioni di *derisking*, effettuate in coerenza con l'NPL Strategy di Gruppo.

Le rettifiche nette su crediti, che ammontano a 35 milioni di euro, sono aumentate a/a (+43,73%) e determinano un conseguente costo del credito, escluse le perdite da cessione, pari all'1,21% degli impieghi economici lordi verso clientela a fronte di un valore pari allo 0,75% rilevato al 30 giugno 2018.

Il margine di interesse al netto delle perdite da cessione e delle rettifiche di valore su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ammonta pertanto a 31,6 milioni di euro, in diminuzione di 5,7 milioni di euro (-15,28%) rispetto allo scorso esercizio.

■ MARGINE DI INTERESSE ANTE RETTIFICHE

□ RETT. NETTE DI VALORE E PERD. DA CESS. SU ATTIV. FINANZ. VALUTATE AL COSTO AMM.TO



#### Margine di interesse

|   | 30/06/2019<br>(€/1.000) | 30/06/2018<br>(€/1.000) | Variazione<br>30/06/19-30/06/18 |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Interessi attivi e proventi assimilati  | 104.027                 | 96.148                  | 8,19%                           |
| Interessi passivi e oneri assimilati  | -30.700                 | -31.850                 | -3,61%                          |
| <b>Margine di interesse ante rettifiche</b>   | <b>73.327</b>           | <b>64.298</b>           | <b>14,04%</b>                   |
| Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato       | -7.934                  | 0                       | n.s.                            |
| Rettifiche valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | -33.757                 | -26.954                 | 25,24%                          |
| - di cui: Rettifiche di valore nette su crediti verso clientela                                       | -35.031                 | -24.372                 | 43,73%                          |
| <b>Margine di interesse netto</b>   | <b>31.636</b>           | <b>37.344</b>           | <b>-15,28%</b>                  |

## **Il margine di intermediazione netto**

Le commissioni nette ammontano a 34,6 milioni di euro, sostanzialmente stabili (-0,42%) rispetto al primo semestre 2018.

Le commissioni nette del comparto della gestione, intermediazione e consulenza, 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 15 milioni di euro, sostanzialmente stabili (-0,42%) rispetto al primo semestre 2018; i ricavi da servizi di incasso e pagamento, pari a 5,8 milioni di euro, sono aumentati dell'1,59% e le commissioni percepite per la gestione dei conti correnti e dei depositi sono aumentate dello 0,47%, attestandosi a 7,1 milioni di euro.

Tra le altre commissioni nette, quelle relative ad altri servizi, pari a circa 5,8 milioni di euro, costituite principalmente da commissioni relative ad operazioni creditizie, sono diminuite del 2,88%.

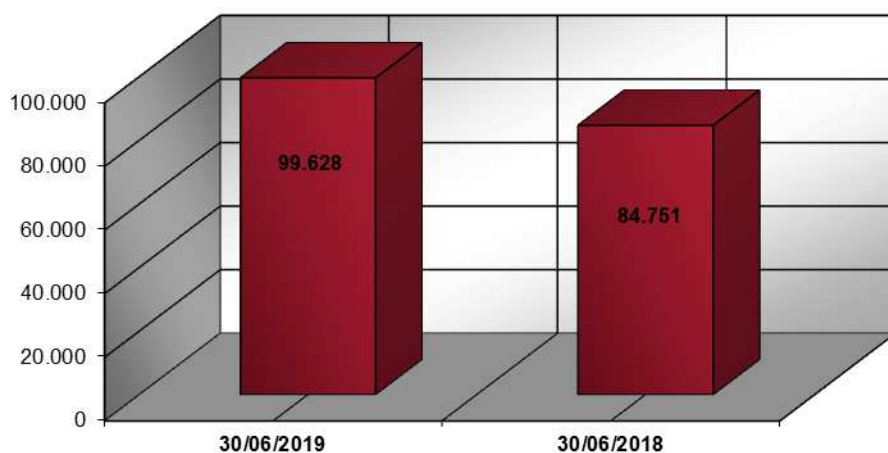
I dividendi su partecipazioni, pari a 9,5 milioni di euro, sono pressoché interamente riconducibili alle partecipazioni detenute in Banca d'Italia e in Cedacri S.p.A. e alle controllate Biverbanca S.p.A. e Pitagora S.p.A.

Gli altri proventi di gestione ammontano a 3,4 milioni di euro e sono in calo del 13,40% rispetto al dato del 30 giugno 2018.

Infine, il risultato 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, che la valutazione delle attività e passività finanziarie rilevate al costo ammortizzato e al *fair value*, è pari a circa 20,5 milioni di euro a fronte di un risultato negativo per circa 2,2 milioni di euro rilevato nel primo semestre dello scorso esercizio.

Per effetto delle dinamiche sopracitate, il margine di intermediazione netto ammonta a circa 99,6 milioni di euro a fronte di un analogo dato del primo semestre 2018 pari a circa 84,8 milioni di euro (+17,55%).

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO  
(€ / 1.000 )



**Margine di intermediazione netto**

|  | 30/06/2019<br>(€/1.000) | 30/06/2018<br>(€/1.000) | Variazione<br>30/06/19-30/06/18 |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Margine di interesse   | 31.636                  | 37.344                  | -15,28%                         |
| Commissioni nette  | 34.645                  | 34.793                  | -0,42%                          |
| - area gestione, intermediazione e consulenza  | 15.023                  | 15.087                  | -0,42%                          |
| - area servizi di incasso e pagamento  | 5.823                   | 5.732                   | 1,59%                           |
| - area garanzie rilasciate   | 913                     | 949                     | -3,88%                          |
| - area gestioni conti correnti e depositi  | 7.084                   | 7.051                   | 0,47%                           |
| - area altri servizi   | 5.802                   | 5.974                   | -2,88%                          |
| Dividendi e proventi simili  | 9.483                   | 10.893                  | -12,95%                         |
| Altri proventi/oneri di gestione   | 3.400                   | 3.926                   | -13,40%                         |
| Risultato netto att./pass.al <i>fair value</i> , con impatto sulla redditività complessiva e sul conto economico, di copertura e di negoziazione | 20.464                  | -2.205                  | n.s.                            |
| <b>Margine di intermediazione netto</b>  | <b>99.628</b>           | <b>84.751</b>           | <b>17,55%</b>                   |

## **L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte**

I costi operativi ammontano a 74,6 milioni di euro, in calo rispetto al dato del primo semestre dell'esercizio 2018 (80,6 milioni di euro) del 7,45%.

Le spese per il personale, che rappresentano circa il 54,37% del totale, risultano in diminuzione del 13,90% rispetto al dato al 30 giugno 2018 (che includeva accantonamenti riferiti al Fondo di Solidarietà pari a 8,2 milioni). Al netto dei costi straordinari connessi al Fondo di Solidarietà, le spese del personale sono in aumento del 4,09% rispetto al 30 giugno 2018.

Le altre spese amministrative, pari a circa 28 milioni di euro, comprendono contributi ordinari e straordinari al S.R.F. (*Single Resolution Fund*) ed al D.G.S. (*Deposit Guarantee Scheme*) per complessivi 5,1 milioni di euro (al 30 giugno 2018 i suddetti contributi erano stati pari a circa 5,6 milioni di euro). Al netto di questa componente, le altre spese amministrative si presentano in diminuzione (-4,68%) rispetto al 30 giugno 2018.

Gli ammortamenti delle attività materiali e immateriali sono stati pari a 6 milioni di euro, in aumento di circa 2,2 milioni di euro (+58,38%) rispetto al 30 giugno 2018; la variazione di tale voce è dovuta all'applicazione a partire dal 1° gennaio 2019 del principio contabile IFRS 16, che comporta la riduzione dei debiti per *leasing* compresi nei Fitti passivi e il rispettivo incremento della quota di ammortamento del RoU (*Right of Use*). La variazione delle rettifiche di valore sulle attività materiali, al netto degli ammortamenti dei RoU, sarebbe del +0,11% mentre la variazione delle altre spese amministrative depurata degli effetti dell'IFRS 16 sarebbe del +1,82%.

Il *Cost/Income*, principale indicatore dell'efficienza industriale, si attesta al 52,76% (72,12% rilevato al 30 giugno 2018); escludendo gli oneri non ricorrenti per il sostegno straordinario al sistema bancario, i costi straordinari connessi al FITD e la svalutazione dello schema volontario, risulta pari al 51,84%, confermando l'elevato grado di efficienza di Banca C.R. Asti.

L'andamento degli oneri operativi nel semestre, essendo in linea con le previsioni di *budget*, conferma la capacità della Banca di mantenere un efficace presidio in tale ambito, pur senza rinunciare allo sviluppo tecnologico e commerciale e ad un'adeguata gestione del proprio capitale umano.

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte è pari a circa 24,5 milioni di euro a fronte di un dato al 30 giugno 2018 pari a 4,9 milioni di euro.

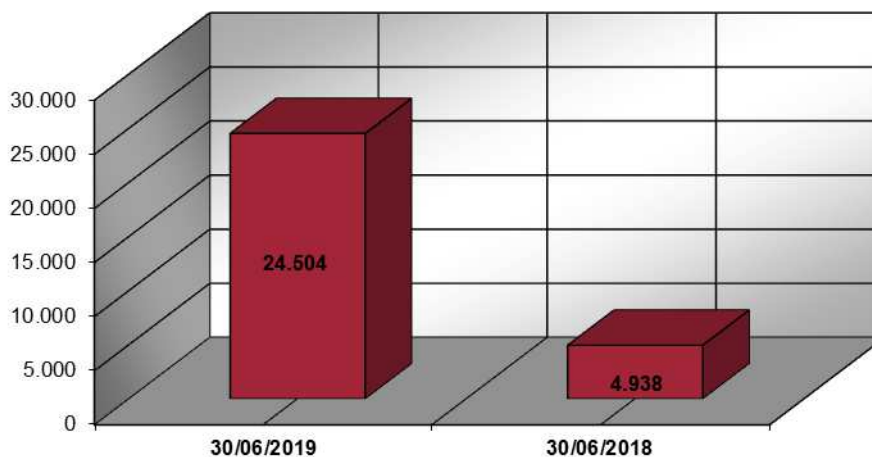
Nella presente relazione i recuperi spese effettivi, relativi sostanzialmente alle imposte di bollo e sostitutiva, pari a circa 8,9 milioni di euro, sono stati portati a diretta riduzione dei corrispondenti costi operativi.

| <b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b> | 30/06/2019<br>(€/1.000) | 30/06/2018<br>(€/1.000) | Variazione<br>30/06/19-30/06/18 |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Margine di intermediazione netto                              | 99.628                  | 84.751                  | 17,55%                          |
| Costi operativi   | -74.566                 | -80.565                 | -7,45%                          |
| - spese per il personale                                      | -40.540                 | -47.085                 | -13,90%                         |
| - spese per il personale                                      | -40.514                 | -38.924                 | 4,09%                           |
| - accantonamento al F.do Solidarietà                          | -26                     | -8.161                  | -99,68%                         |
| - altre spese amministrative                                  | -28.041                 | -29.701                 | -5,59%                          |
| - spese amministrative (*)                                    | -22.929                 | -24.055                 | -4,68%                          |
| - contributi a S.R.F. e D.G.S.e FITD                          | -5.112                  | -5.646                  | -9,45%                          |
| - rettifiche nette di valore<br>immob.materiali/immateriali   | -5.985                  | -3.779                  | 58,38%                          |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri              | -561                    | 760                     | n.s.                            |
| Utili (perdite) delle partecipazioni                          | 0                       | -9                      | -100,00%                        |
| Utili (perdite) da cessioni di investimenti                   | 3                       | 1                       | 200,00%.                        |
| <b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b> | <b>24.504</b>           | <b>4.938</b>            | <b>396,23%</b>                  |

| <b>Altre spese amministrative (*)</b>      | 30/06/2019<br>(€/1.000) | 30/06/2018<br>(€/1.000) | Variazione<br>30/06/19-30/06/18 |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Spese informatiche                         | -8.923                  | -8.176                  | 9,13%                           |
| Spese immobiliari                          | -3.065                  | -5.507                  | -44,35%                         |
| Spese generali                             | -7.485                  | -8.139                  | -8,04%                          |
| di cui: - costi di cartolarizzazione       | -932                    | -942                    | -1,04%                          |
| - contributi a S.R.F. e D.G.S.e FITD       | -5.112                  | -5.646                  | -9,45%                          |
| Spese professionali e assicurative         | -5.999                  | -5.245                  | 14,37%                          |
| Utenze                                     | -814                    | -913                    | -10,92%                         |
| Spese promo - pubblicitarie e di marketing | -1.033                  | -1.026                  | 0,67%                           |
| Imposte indirette e tasse                  | -722                    | -695                    | 3,82%                           |
| <b>Altre spese amministrative</b>          | <b>-28.041</b>          | <b>-29.701</b>          | <b>-5,59%</b>                   |

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

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 2019 risulta pari a circa 17,6 milioni di euro contro un risultato al 30 giugno 2018 pari a circa 6,2 milioni di euro.

Nel primo semestre 2019 gli accantonamenti per imposte dirette sono limitati a 74 mila euro di IRAP. La voce 270 di conto economico ha raccolto inoltre imputazioni negative per imposte anticipate per 8.541 mila euro (prevalentemente per rilascio di quote di competenza di imposte anticipate rilevate in precedenti esercizi in riferimento a valutazioni crediti, riconoscimento fiscale avviamenti e *intangibles*, accantonamenti a fondi rischi), contrapposte a imputazioni positive per 1.703 mila euro per totale recupero dell'ACE pregressa non utilizzata e parziale recupero della perdita fiscale dell'esercizio 2018. Il *probability test* prevede il recupero integrale delle imposte anticipate iscritte per perdite fiscali entro l'esercizio 2025 e di quelle iscritte per *FTA IFRS 9* nell'esercizio 2018 in quote costanti fino al 2027 come da normativa attualmente vigente.

| <b>Utile netto</b>                                     | 30/06/2019<br>(€/1.000) | 30/06/2018<br>(€/1.000) | Variazione<br>30/06/19-30/06/18 |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 24.504                  | 4.938                   | n.s.                            |
| Imposte  | -6.913                  | 1.272                   | n.s.                            |
| <b>Utile netto</b>                                     | <b>17.591</b>           | <b>6.210</b>            | <b>n.s.</b>                     |

## **Il valore aggiunto**

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

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

Il primo semestre 2019 ha fatto registrare un Valore aggiunto globale lordo complessivamente prodotto di circa 71,8 milioni di euro, in aumento di 15,3 milioni di euro (+27,00%) rispetto al 30 giugno 2018.



## Distribuzione del valore aggiunto globale lordo

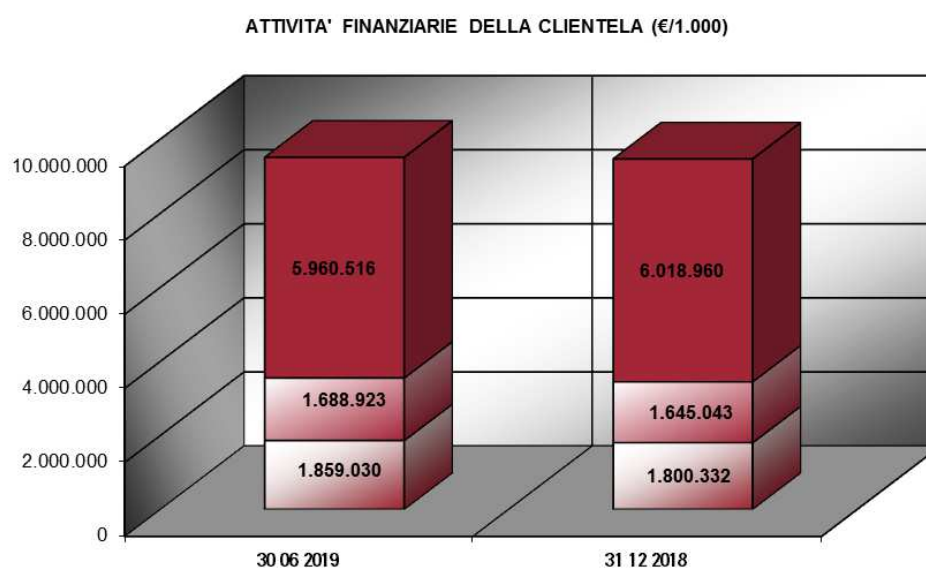
|  | 30/06/2019<br>(€/1.000) | 30/06/2018<br>(€/1.000) | Variazione<br>30/06/19-30/06/18 |                |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------------|
| Totale ricavi netti                      | 180.660                 | 166.726                 | 13.934                          | 8,36%          |
| Totale consumi                           | -108.910                | -110.228                | 1.318                           | -1,20%         |
| <b>Valore aggiunto globale lordo</b>     | <b>71.750</b>           | <b>56.498</b>           | <b>15.252</b>                   | <b>27,00%</b>  |
| Ripartito tra:                           |                         |                         |                                 |                |
| 1. Risorse Umane                         |                         |                         |                                 |                |
| Spese del personale <sup>(1)</sup> :     |                         |                         |                                 |                |
| -dirette                                 | 31.756                  | 36.860                  | -5.104                          | -13,85%        |
| -indirette                               | 8.784                   | 10.225                  | -1.441                          | -14,09%        |
|  | <b>40.540</b>           | <b>47.085</b>           | <b>-6.545</b>                   | <b>-13,90%</b> |
| 3. Sistema enti, istituzioni             |                         |                         |                                 |                |
| Imposte e tasse indirette e patrimoniali | 721                     | 695                     | 26                              | 3,74%          |
| Imposte sul reddito d'esercizio          | 6.913                   | -1.272                  | 8.185                           | n.s.           |
|  | <b>7.634</b>            | <b>-577</b>             | <b>8.211</b>                    | <b>n.s.</b>    |
| 4. Sistema impresa                       |                         |                         |                                 |                |
| Riserve non distribuite                  | 17.591                  | 6.210                   | 11.381                          | 183,27%        |
| Ammortamenti                             | 5.985                   | 3.780                   | 2.205                           | 58,33%         |
|  | <b>23.576</b>           | <b>9.990</b>            | <b>13.586</b>                   | <b>136,00%</b> |
| <b>Valore aggiunto globale lordo</b>     | <b>71.750</b>           | <b>56.498</b>           | <b>15.252</b>                   | <b>27,00%</b>  |

<sup>(1)</sup> Le spese includono l'impatto dell'accantonamento al Fondo di Solidarietà

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

### Le attività gestite per conto della clientela

Al 30 giugno 2019 le attività finanziarie intermedie ammontano a 9,5 miliardi di euro, in aumento dello 0,47% rispetto all'esercizio precedente; la massa fiduciaria da clientela non istituzionale ammonta a 9,1 miliardi di euro, in incremento del 3,50% da inizio anno. Nell'ambito di tale aggregato, la raccolta diretta continua a rappresentare la componente maggiormente significativa, costituendo circa il 62,69% del totale.



■ RISPARMIO GESTITO    ■ RISPARMIO AMMINISTRATO    ■ RACCOLTA DIRETTA

|  | 30/06/2019           |               | 31/12/2018           |               | Variazione    |
|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
|  | Importo<br>(€/1.000) | %             | Importo<br>(€/1.000) | %             |               |
| Raccolta diretta                         | 5.960.516            | 62,69         | 6.018.960            | 63,60         | -0,97         |
| <i>di cui: da clientela</i>              | <i>5.509.107</i>     | <i>57,94</i>  | <i>5.305.482</i>     | <i>56,06</i>  | <i>3,84</i>   |
| <i>di cui: da cartolarizzazione</i>      | <i>377.545</i>       | <i>3,97</i>   | <i>419.519</i>       | <i>4,43</i>   | <i>-10,01</i> |
| <i>di cui: da raccolta istituzionale</i> | <i>73.864</i>        | <i>0,78</i>   | <i>293.959</i>       | <i>3,11</i>   | <i>-74,87</i> |
| Risparmio gestito                        | 1.859.030            | 19,55         | 1.800.332            | 19,02         | 3,26          |
| Risparmio amministrato                   | 1.688.923            | 17,76         | 1.645.043            | 17,38         | 2,67          |
| <b>Attività finanziarie totali</b>       | <b>9.508.469</b>     | <b>100,00</b> | <b>9.464.335</b>     | <b>100,00</b> | <b>0,47</b>   |
| <i>di cui: da clientela</i>              | <i>9.057.060</i>     | <i>95,25</i>  | <i>8.750.857</i>     | <i>92,46</i>  | <i>3,50</i>   |

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

- Raccolta diretta: valore di bilancio
- Risparmio gestito e risparmio amministrato: valore di mercato al 30/06/2019

## La raccolta diretta

Alla fine del primo semestre 2019, la raccolta diretta si attesta circa a 6 miliardi di euro, registrando un decremento di 58,4 milioni di euro da inizio anno, pari a -0,97%; la raccolta da clientela non istituzionale si è attestata a 5,5 miliardi di euro e presenta invece un incremento pari al 3,84%.

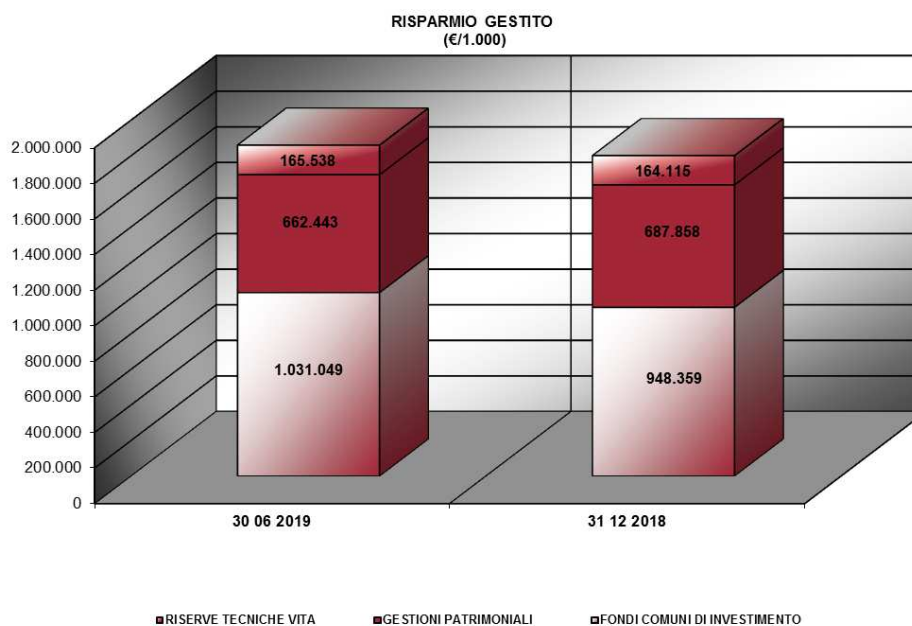
A fronte di un calo dei prestiti obbligazionari (-95,8 milioni di euro; -4,94%), dinamica riscontrabile anche a livello di sistema, i conti correnti hanno rilevato una variazione positiva di 261,4 milioni di euro (+7,00).

Lo specifico aggregato “depositi, conti correnti ed obbligazioni” ha registrato un incremento del 2,83%, leggermente più accentuato rispetto al dato del mercato (+2,69% rif. ABI mese di luglio 2019).

| Raccolta diretta                               | 30/06/2019           | 31/12/2018           | Variazioni     |               |
|--|----------------------|----------------------|----------------|---------------|
|  | Importo<br>(€/1.000) | Importo<br>(€/1.000) | Absolute       | %             |
| Obbligazioni                                   | 1.845.100            | 1.940.946            | -95.846        | -4,94         |
| <i>di cui: rivenienti da cartolarizzazione</i> | <i>377.545</i>       | <i>419.519</i>       | <i>-41.974</i> | <i>-10,01</i> |
| <i>di cui: valutati al fair value</i>          | <i>107.340</i>       | <i>108.853</i>       | <i>-1.513</i>  | <i>-1,39</i>  |
| Conti correnti                                 | 3.996.451            | 3.735.045            | 261.406        | 7,00          |
| Pronti contro termine                          | 0                    | 255.335              | -255.335       | -100,00       |
| Depositi a risparmio                           | 57.932               | 61.042               | -3.110         | -5,09         |
| Assegni circolari                              | 26.482               | 23.675               | 2.807          | 11,86         |
| Debiti per <i>leasing</i>                      | 33.569               | 0                    | 33.569         | n.s.          |
| Altra raccolta                                 | 982                  | 2.917                | -1.935         | -66,34        |
| <b>Totale raccolta diretta</b>                 | <b>5.960.516</b>     | <b>6.018.960</b>     | <b>-58.444</b> | <b>-0,97</b>  |

## Il risparmio gestito ed amministrato

Il risparmio gestito ammonta a 1,9 miliardi di euro, in aumento rispetto a fine esercizio 2018 (+3,26%) anche per l'effetto della valutazione di mercato, escludendo il quale la variazione sarebbe comunque positiva e ammonterebbe a +0,78%. Il risparmio amministrato si è attestato a 1,7 miliardi di euro, facendo anch'esso registrare al 30 giugno 2019 un incremento del 2,67%.



|                              | 30/06/2019           |               | 31/12/2018           |               | Variazione<br>% |
|------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|-----------------|
|                              | Importo<br>(€/1.000) | %             | Importo<br>(€/1.000) | %             |                 |
| Fondi comuni di investimento | 1.031.049            | 55,46         | 948.359              | 52,68         | 8,72            |
| Gestioni patrimoniali        | 662.443              | 35,63         | 687.858              | 38,21         | -3,69           |
| Riserve tecniche vita        | 165.538              | 8,90          | 164.115              | 9,12          | 0,87            |
| <b>Risparmio gestito</b>     | <b>1.859.030</b>     | <b>100,00</b> | <b>1.800.332</b>     | <b>100,00</b> | <b>3,26</b>     |

### I crediti verso clientela

Al 30 giugno 2019 i crediti netti verso clientela, interamente costituiti da impieghi economici, si sono attestati a 5,4 miliardi di euro, al lordo delle operazioni di cartolarizzazione, in lieve diminuzione rispetto al 31 dicembre 2018 (-0,63%, a fronte di una media del settore bancario pari a -0,83%, come da fonte ABI). Nel corso del primo semestre 2019 è stata realizzata una rilevante operazione di *derisking* mediante cessione di sofferenze per un valore netto pari a 12,2 milioni di euro; al netto di tale cessione, i crediti netti verso clientela avrebbero registrato una variazione del -0,41% rispetto allo scorso esercizio. La dinamica dell'aggregato attesta quindi 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.

| Ripartizione dei crediti verso clientela                   |                  |                  |                |              |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
|  | 30/06/2019       | 31/12/2018       | Variazioni     |              |
|  | Importo          | Importo          | Assolute       | %            |
|  | (€/1.000)        | (€/1.000)        |                |              |
| Conti correnti   | 464.474          | 494.184          | -29.710        | -6,01        |
| Mutui  | 3.915.422        | 3.869.341        | 46.081         | 1,19         |
| Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto | 272.371          | 269.453          | 2.918          | 1,08         |
| Altri finanziamenti  | 335.720          | 355.196          | -19.476        | -5,48        |
| Titoli di debito   | 434.165          | 468.378          | -34.213        | -7,30        |
| <b>Totale crediti verso clientela</b>                      | <b>5.422.152</b> | <b>5.456.552</b> | <b>-34.400</b> | <b>-0,63</b> |

Nel corso del primo semestre 2019 il credito al consumo si è attestato a 272,4 milioni di euro, con un incremento dell'1,08% rispetto all'esercizio precedente, e i crediti per mutui si sono attestati a 3,9 miliardi (+1,19%).

Per quanto attiene al credito alle imprese, la Banca ha confermato una politica volta a migliorare il rapporto con le P.M.I. cercando di operare sul mercato in modo tale da differenziarsi dagli altri intermediari finanziari, in particolare focalizzandosi sui prodotti specifici e innovativi per i diversi fabbisogni finanziari 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 e in progressiva diminuzione.

Tabella statistica relativa alla concentrazione nel portafoglio crediti (al netto delle posizioni a sofferenza)

|                  | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|------------------|------------|------------|
| Primi 10 gruppi  | 5,59%      | 5,79%      |
| Primi 20 gruppi  | 8,35%      | 8,67%      |
| Primi 30 gruppi  | 10,49%     | 10,92%     |
| Primi 50 gruppi  | 13,87%     | 14,41%     |
| Primi 100 gruppi | 19,49%     | 20,18%     |

Le percentuali indicate rappresentano l'accordato concesso alla data del 30/06/2019.

## La qualità del credito

La qualità del credito, nonostante risenta ancora delle conseguenze della fase sfavorevole del ciclo economico registrata negli ultimi anni, nonché del progressivo indebolimento della dinamica del PIL domestico, risulta in netto miglioramento grazie alle attività svolte nell'ambito della strategia triennale di *derisking* realizzata a livello di Gruppo.

Nel corso del primo semestre la Banca (unitamente alla controllata Biverbanca) ha realizzato un'operazione di cessione *NPL* che ha riguardato crediti per un valore contabile lordo complessivo di 148,9 milioni di euro, di cui 106,9 milioni di euro riferiti a Banca di Asti. L'ammontare dei crediti netti ceduto è stato complessivamente pari a 17,5 milioni di euro, di cui 12,2 milioni di Banca di Asti.

Per quanto riguarda quest'ultima, la cessione ha originato una perdita di 7,9 milioni di euro.

Al termine del primo semestre 2019 si registra pertanto una diminuzione dell'ammontare dei crediti deteriorati al netto delle rettifiche di valore, che passano da 393 milioni del 2018 a 378,7 milioni al 30 giugno 2019 (-3,66%).

L'incidenza delle attività deteriorate nette sul totale degli impieghi economici netti verso clientela decrementa pertanto il proprio peso al 6,98% rispetto al 7,20% al 31 dicembre 2018. L'analogo indicatore calcolato sui valori lordi, ammonta invece al 12,11% a fronte di un dato pari al 12,86% riferito a fine anno precedente.

Il livello di copertura totale di tali attività si attesta al 46,11%, livello sostanzialmente in linea con la media del settore creditizio pari al 48,70% come rilevato da Banca d'Italia (ultimo dato disponibile 31 dicembre 2018).

Nel dettaglio, i finanziamenti in sofferenza al netto delle rettifiche di valore si sono attestati a 84,5 milioni di euro, segnando un decremento di 26,5 milioni di euro (-23,90%) da inizio anno; l'incidenza sul totale dei crediti netti è pari all' 1,56% ed il livello di copertura al 69,26% (significativamente superiore alla media di sistema, pari al 61,80%, fonte Banca d'Italia, dato a dicembre 2018).

Le inadempienze probabili ammontano a 244,8 milioni di euro, in aumento di 16,1 milioni di euro (+7,05%) da inizio anno; l'incidenza sul totale dei crediti netti è pari al 4,51% ed il livello di copertura al 33,29% (media di sistema pari al 36,70% fonte Banca d'Italia, dato a dicembre 2018).

Il Texas Ratio, calcolato come rapporto tra crediti lordi deteriorati e somma del patrimonio tangibile più gli accantonamenti, si posiziona al 71,32% e attesta un'elevata capacità di assorbimento di eventuali perdite inattese su crediti.

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

|                                | 30/06/2019           |               | 31/12/2018           |               | Variazione   |
|--------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|--------------|
|                                | Importo<br>(€/1.000) | %             | Importo<br>(€/1.000) | %             | %            |
| Sofferenze                     | 84.511               | 1,56          | 111.052              | 2,04          | -23,90       |
| Inadempienze probabili         | 244.751              | 4,51          | 228.622              | 4,19          | 7,05         |
| Crediti scaduti deteriorati    | 49.408               | 0,91          | 53.373               | 0,98          | -7,43        |
| <b>Crediti deteriorati</b>     | <b>378.670</b>       | <b>6,98</b>   | <b>393.047</b>       | <b>7,20</b>   | <b>-3,66</b> |
| Crediti non deteriorati        | 5.043.482            | 93,02         | 5.063.505            | 92,80         | -0,40        |
| <b>Crediti verso clientela</b> | <b>5.422.152</b>     | <b>100,00</b> | <b>5.456.552</b>     | <b>100,00</b> | <b>-0,63</b> |

|                                      | 30/06/2019       |                         |                  |                   | 31/12/2018       |                         |                  |                   |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
|                                      | Importo<br>lordo | Rettifiche<br>di valore | Importo<br>netto | % di<br>copertura | Importo<br>lordo | Rettifiche<br>di valore | Importo<br>netto | % di<br>copertura |
| Crediti in sofferenza <sup>(*)</sup> | 274.957          | 190.446                 | 84.511           | 69,26             | 350.454          | 239.402                 | 111.052          | 68,31             |
| Inadempienze probabili               | 366.907          | 122.156                 | 244.751          | 33,29             | 341.302          | 112.680                 | 228.622          | 33,01             |
| Crediti scaduti deteriorati          | 60.817           | 11.409                  | 49.408           | 18,76             | 63.165           | 9.792                   | 53.373           | 15,50             |
| <b>Totale crediti deteriorati</b>    | <b>702.681</b>   | <b>324.011</b>          | <b>378.670</b>   | <b>46,11</b>      | <b>754.921</b>   | <b>361.874</b>          | <b>393.047</b>   | <b>47,94</b>      |

(\*) I crediti in sofferenza sono espressi al netto delle svalutazioni effettuate in precedenti esercizi e degli interessi di mora giudicati interamente irrecuperabili.

## **LE ATTIVITA' SUI MERCATI FINANZIARI**

### **La liquidità aziendale ed il portafoglio titoli**

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 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 2019 le attività finanziarie diverse dai crediti verso clientela ammontano globalmente a 1.624 milioni di euro, in marcato decremento rispetto all'esercizio precedente (-15,31%). La componente più significativa del portafoglio titoli di proprietà, pari a 1.439,3 milioni di euro, è destinata a stabile investimento e pertanto, in quanto valutata al costo ammortizzato, non comporta sostanzialmente elementi di volatilità del conto economico.

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.

Il portafoglio titoli è finanziato per 1.450 milioni mediante rifinanziamenti con la Banca Centrale.

Gli strumenti finanziari utilizzabili come collaterale per operazioni di finanziamento sul mercato ammontano al 30 giugno 2019 a 1,8 miliardi di euro al netto dell'*haircut* BCE, di cui 1,4 miliardi impegnati. Di conseguenza, il controvalore stanziabile degli strumenti finanziari disponibili risulta essere pari a 323 milioni di euro.



|   | 30/06/2019           | 31/12/2018           | Variazione      |               |
|---|----------------------|----------------------|-----------------|---------------|
|   | Importo<br>(€/1.000) | Importo<br>(€/1.000) | Assolute        | %             |
| <b>Posizione interbancaria netta</b>  | <b>-1.128.724</b>    | <b>-1.437.452</b>    | <b>308.728</b>  | <b>-21,48</b> |
| Crediti verso banche  | 685.771              | 192.970              | 492.801         | 255,38        |
| Debiti verso banche   | 1.814.495            | 1.630.422            | 184.073         | 11,29         |
| <b>Attività finanziarie</b>   | <b>1.623.966</b>     | <b>1.917.522</b>     | <b>-293.556</b> | <b>-15,31</b> |
| Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con<br>impatto a conto economico             | 78.862               | 50.010               | 28.852          | 57,69         |
| - di cui <i>fair value</i> contratti derivati   | 68.113               | 38.737               | 29.376          | 75,83         |
| Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con<br>impatto sulla redditività complessiva | 105.823              | 492.500              | -386.677        | -78,51        |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato   | 1.439.281            | 1.375.012            | 64.269          | 4,67          |
| <b>Passività finanziarie di negoziazione</b>  | <b>69.075</b>        | <b>38.611</b>        | <b>30.464</b>   | <b>78,90</b>  |
| di cui <i>fair value</i> contratti derivati   | 69.075               | 38.611               | 30.464          | 78,90         |
| <b>Derivati (valori nozionali)</b>  | <b>2.589.492</b>     | <b>2.866.052</b>     | <b>-276.560</b> | <b>-9,65</b>  |
| Derivati di copertura gestionale  | 1.787.542            | 1.867.328            | -79.786         | -4,27         |
| Derivati di copertura CFH   | 801.950              | 998.724              | -196.774        | -19,70        |

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

Il patrimonio netto, comprensivo dell'utile d'esercizio, si è attestato a 663,1 milioni di euro.

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

| Evoluzione del patrimonio della Banca           | Importo<br>€/ 1.000 |
|---|---------------------|
| <b>Patrimonio netto al 31 dicembre 2018</b>     | <b>646.826</b>      |
| <b>Incrementi</b>                               | <b>18.955</b>       |
| - Utile netto dell'esercizio 2019               | 17.591              |
| - Variazione netta altre riserve da valutazione | 1.364               |
| <b>Decrementi</b>                               | <b>-2.650</b>       |
| - Variazione netta per riserve disponibili      | -982                |
| - Variazione fondo riserva sovrapprezzo azioni  | -1.668              |
| <b>Patrimonio netto al 30 giugno 2019</b>       | <b>663.131</b>      |

Il patrimonio netto si incrementa di 16,3 milioni di euro rispetto a fine esercizio precedente.

La variazione delle riserve da valutazione, positiva per 1,4 milioni di euro al netto della fiscalità, è prevalentemente imputabile all'effetto combinato della:

- variazione positiva di valore delle riserve delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (*FVOCI*), pari a 4 milioni di euro;
- variazione negativa di valore dei derivati di copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*) per 1,2 milioni di euro;
- variazione negativa di valore delle riserve del merito creditizio per 1,1 milioni di euro;
- variazione negativa di valore della riserva su perdite attuariali (ex IAS 19) per 315,5 mila euro.

## Il totale dei Fondi propri bancari ed i coefficienti patrimoniali

Il totale dei Fondi propri bancari si è attestato a 939,3 milioni di euro.

Il coefficiente CET1 Ratio (CET1/RWA) ammonta al 15,45%, di gran lunga superiore al requisito minimo previsto dalla normativa di Vigilanza pari al 7,00% (comprensivo del cosiddetto “*capital conservation buffer*” pari al 2,50%).

Il coefficiente Tier1 Ratio (Tier1/RWA) ammonta al 15,45%, superiore al requisito minimo previsto dalla normativa di Vigilanza pari a 8,50%.

Il *Total Capital Ratio* (Totale Fondi Propri/RWA) è pari al 19,08%, anch'esso di gran lunga superiore al requisito minimo previsto dalla normativa di Vigilanza pari al 10,50%.

| Fondi Propri e coefficienti di solvibilità   | 30/06/2019       | 31/12/2018       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Fondi propri (€/ 1.000)</b>   |                  |                  |
| Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari   | 760.403          | 756.649          |
| Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari  | 0                | 0                |
| <b>Capitale di Classe 1 (TIER1)</b>  | <b>760.403</b>   | <b>756.649</b>   |
| Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari  | 178.858          | 178.858          |
| <b>Totale Fondi Propri</b>   | <b>939.261</b>   | <b>935.507</b>   |
| <b>Attività ponderate (€/ 1.000)</b>   |                  |                  |
| Quota assorbita a fronte dei rischi di credito e di controparte, comprensiva della quota assorbita dalle cartolarizzazioni | 37,82%           | 36,42%           |
| Quota assorbita a fronte dei rischi di mercato   | 0,00%            | 0,00%            |
| - di cui:  |                  |                  |
| a) rischio di portafoglio di negoziazione  | 0,00%            | 0,00%            |
| b) rischio di cambio   | 0,00%            | 0,00%            |
| Quota assorbita a fronte dei rischi di aggiustamento valore (CVA)  | 0,38%            | 0,43%            |
| Quota libera   | 61,80%           | 63,15%           |
| Quota assorbita dal “Rischio Operativo”  | 3,73%            | 3,74%            |
| Quota libera   | 58,07%           | 59,41%           |
| Requisiti patrimoniali totali  | 393.806          | 379.687          |
| Eccedenza  | 545.455          | 555.820          |
| <b>Totali attività di rischio ponderate<sup>(1)</sup></b>  | <b>4.922.576</b> | <b>4.746.093</b> |
| <b>Coefficienti di solvibilità (%)</b>   |                  |                  |
| CET1 Ratio (CET1/RWA)  | 15,45%           | 15,94%           |
| Tier1 Ratio (Tier1/RWA)  | 15,45%           | 15,94%           |
| Total Capital Ratio (Totale fondi propri/RWA)  | 19,08%           | 19,71%           |

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

# Resoconto semestrale 2019

**STATO  
PATRIMONIALE**



**STATO PATRIMONIALE**

| <b>VOCI DELL'ATTIVO</b>   |   | <b>30/06/2019</b>    | <b>31/12/2018</b>    |
|---------------------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>10</b>                 | <b>Cassa e disponibilità liquide</b>  | <b>35.403.415</b>    | <b>35.761.178</b>    |
| <b>20</b>                 | <b>Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico</b>             | <b>170.394.257</b>   | <b>138.767.017</b>   |
|                           | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 68.112.987           | 38.736.657           |
|                           | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>                       | 102.281.270          | 100.030.360          |
| <b>30</b>                 | <b>Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva</b> | <b>105.822.511</b>   | <b>492.499.875</b>   |
| <b>40</b>                 | <b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>  | <b>7.455.671.252</b> | <b>6.935.777.777</b> |
|                           | a) crediti verso banche   | 685.770.724          | 192.970.112          |
|                           | b) crediti verso clientela  | 6.769.900.528        | 6.742.807.665        |
| <b>70</b>                 | <b>Partecipazioni</b>   | <b>305.850.973</b>   | <b>305.850.973</b>   |
| <b>80</b>                 | <b>Attività materiali</b>   | <b>123.483.370</b>   | <b>90.723.503</b>    |
| <b>90</b>                 | <b>Attività immateriali</b>   | <b>1.843.044</b>     | <b>2.157.940</b>     |
|                           | di cui:   |                      |                      |
|                           | avviamento  | 0                    | 0                    |
| <b>100</b>                | <b>Attività fiscali</b>   | <b>257.467.606</b>   | <b>266.373.315</b>   |
|                           | a) correnti   | 45.030.648           | 45.178.254           |
|                           | b) anticipate   | 212.436.958          | 221.195.061          |
| <b>120</b>                | <b>Altre attività</b>   | <b>314.440.727</b>   | <b>298.348.975</b>   |
| <b>TOTALE DELL'ATTIVO</b> |   | <b>8.770.377.155</b> | <b>8.566.260.553</b> |

**STATO PATRIMONIALE**

| VOCI DEL PASSIVO                                 |   | 30/06/2019           | 31/12/2018           |
|--|---|----------------------|----------------------|
| <b>10</b>  | <b>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b> | <b>7.667.671.422</b> | <b>7.540.529.199</b> |
|  | a) debiti verso banche                                      | 1.814.495.025        | 1.630.422.314        |
|  | b) debiti verso clientela                                   | 4.492.961.286        | 4.497.532.798        |
|  | c) titoli in circolazione                                   | 1.360.215.111        | 1.412.574.087        |
| <b>20</b>  | <b>Passività finanziarie di negoziazione</b>                | <b>69.075.256</b>    | <b>38.611.303</b>    |
| <b>30</b>  | <b>Passività finanziarie designate al <i>fair value</i></b> | <b>107.339.855</b>   | <b>108.853.083</b>   |
| <b>40</b>  | <b>Derivati di copertura</b>                                | <b>90.324.574</b>    | <b>57.501.882</b>    |
| <b>80</b>  | <b>Altre passività</b>                                      | <b>147.711.639</b>   | <b>147.015.105</b>   |
| <b>90</b>  | <b>Trattamento di fine rapporto del personale</b>           | <b>8.581.490</b>     | <b>8.081.912</b>     |
| <b>100</b>                                       | <b>Fondi per rischi e oneri:</b>                            | <b>16.541.941</b>    | <b>18.842.055</b>    |
|  | a) impegni e garanzie rilasciate                            | 4.287.258            | 4.547.948            |
|  | c) altri fondi per rischi e oneri                           | 12.254.683           | 14.294.107           |
| <b>110</b>                                       | <b>Riserve da valutazione</b>                               | <b>(3.173.908)</b>   | <b>(4.537.647)</b>   |
| <b>140</b>                                       | <b>Riserve</b>  | <b>78.397.159</b>    | <b>64.571.835</b>    |
| <b>150</b>                                       | <b>Sovrapprezzi di emissione</b>                            | <b>270.139.244</b>   | <b>270.139.244</b>   |
| <b>160</b>                                       | <b>Capitale</b>   | <b>308.367.720</b>   | <b>308.367.720</b>   |
| <b>170</b>                                       | <b>Azioni proprie (-)</b>                                   | <b>(8.189.923)</b>   | <b>(6.522.210)</b>   |
| <b>180</b>                                       | <b>Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)</b>                    | <b>17.590.686</b>    | <b>14.807.072</b>    |
| <b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b> |   | <b>8.770.377.155</b> | <b>8.566.260.553</b> |

# Resoconto semestrale 2019

**CONTO  
ECONOMICO**



**BANCA C.R. ASTI**  
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO  
CASSA  
DI RISPARMIO  
DI ASTI

| CONTO ECONOMICO   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| VOCI  | 30/06/2019          | 30/06/2018          |
| <b>10 Interessi attivi e proventi assimilati</b>  | <b>104.664.275</b>  | <b>96.760.765</b>   |
| di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo   | 71.034.454          | 66.307.739          |
| <b>20 Interessi passivi e oneri assimilati</b>  | <b>(29.815.997)</b> | <b>(30.103.884)</b> |
| <b>30 Margine di interesse</b>  | <b>74.848.278</b>   | <b>66.656.881</b>   |
| <b>40 Commissioni attive</b>  | <b>41.058.377</b>   | <b>40.466.230</b>   |
| <b>50 Commissioni passive</b>   | <b>(7.047.515)</b>  | <b>(7.385.571)</b>  |
| <b>60 Commissioni nette</b>   | <b>34.010.862</b>   | <b>33.080.659</b>   |
| <b>70 Dividendi e proventi simili</b>   | <b>9.550.688</b>    | <b>11.043.199</b>   |
| <b>80 Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>   | <b>(3.750.630)</b>  | <b>7.285.541</b>    |
| <b>90 Risultato netto dell'attività di copertura</b>  | <b>(341.344)</b>    | <b>150.596</b>      |
| <b>100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:</b>   | <b>11.543.444</b>   | <b>7.135.737</b>    |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | (5.059.173)         | 840.590             |
| b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva                                     | 16.821.322          | 6.716.113           |
| c) passività finanziarie  | (218.705)           | (420.966)           |
| <b>110 Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico</b> | <b>3.462.471</b>    | <b>(16.924.372)</b> |
| a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i>  | 1.094.312           | 1.617.712           |
| b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>   | 2.368.159           | (18.542.084)        |
| <b>120 Margine di intermediazione</b>   | <b>129.323.769</b>  | <b>108.428.241</b>  |
| <b>130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:</b>  | <b>(32.845.154)</b> | <b>(27.569.425)</b> |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | (33.757.033)        | (26.954.100)        |
| b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva                                     | 911.879             | (615.325)           |
| <b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>   | <b>96.478.615</b>   | <b>80.858.816</b>   |
| <b>160 Spese amministrative:</b>  | <b>(77.453.331)</b> | <b>(85.638.370)</b> |
| a) spese per il personale   | (41.005.623)        | (47.526.740)        |
| b) altre spese amministrative   | (36.447.708)        | (38.111.630)        |
| <b>170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri</b>   | <b>(561.023)</b>    | <b>760.598</b>      |
| a) impegni e garanzie rilasciate  | 260.689             | 976.926             |
| b) altri accantonamenti netti   | (821.712)           | (216.328)           |
| <b>180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali</b>   | <b>(5.175.740)</b>  | <b>(2.967.954)</b>  |
| <b>190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali</b>   | <b>(565.750)</b>    | <b>(520.837)</b>    |
| <b>200 Altri oneri/proventi di gestione</b>   | <b>11.777.828</b>   | <b>12.454.056</b>   |
| <b>210 Costi operativi</b>  | <b>(71.978.016)</b> | <b>(75.912.507)</b> |
| <b>220 Utili (Perdite) delle partecipazioni</b>   | <b>0</b>            | <b>(8.540)</b>      |
| <b>250 Utili (Perdite) da cessione di investimenti</b>  | <b>2.698</b>        | <b>562</b>          |
| <b>260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>  | <b>24.503.297</b>   | <b>4.938.331</b>    |
| <b>270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>   | <b>(6.912.611)</b>  | <b>1.272.062</b>    |
| <b>280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>  | <b>17.590.686</b>   | <b>6.210.393</b>    |
| <b>300 UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>  | <b>17.590.686</b>   | <b>6.210.393</b>    |





# Resoconto semestrale 2019

**PROSPETTO  
DELLA REDDITIVITA'  
COMPLESSIVA**



| PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA   |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|
| VOCI   | 30/06/2019        | 30/06/2018       |
| <b>10 Utile (Perdita) d'esercizio</b>  | <b>17.590.686</b> | <b>6.210.393</b> |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>   |                   |                  |
| <b>20</b> Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva                                    | 924.873           | 8.901            |
| <b>30</b> Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)  | (1.112.353)       | 2.358.636        |
| <b>70</b> Piani a benefici definiti  | (315.528)         | (3.394)          |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>   |                   |                  |
| <b>120</b> Copertura dei flussi finanziari   | (1.197.482)       | 2.253.660        |
| <b>140</b> Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | 3.064.229         | (1.321.734)      |
| <b>170 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>   | <b>1.363.739</b>  | <b>3.296.069</b> |
| <b>180 Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>   | <b>18.954.425</b> | <b>9.506.462</b> |

# Resoconto semestrale 2019

**PROSPETTI  
DELLE VARIAZIONI  
DEL PATRIMONIO NETTO**



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

|                                     | Esistenze al<br>31.12.2018 | Modifica saldi<br>apertura | Esistenze al<br>01.01.2019 | Allocazione risultato esercizio<br>precedente |                                   | Variazioni dell'esercizio |                                 |                            |   |  |                               |  |                                   |                    |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------------|---|--|-------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------|
|                                     |                            |                            |                            | Riserve                                       | Dividendi e altre<br>destinazioni | Variazioni di<br>riserve  | Operazioni sul patrimonio netto |                            |   |  |                               | Redditività<br>complessiva esercizio<br>2019 | Patrimonio netto al<br>30.06.2019 |                    |
|                                     |                            |                            |                            |   |                                   |                           | Emissione<br>nuove azioni       | Acquisto azioni<br>proprie | Distribuzione<br>straordinaria<br>dividendi | Variazione<br>strumenti di<br>capitale | Derivati su<br>proprie azioni |  |                                   | Stock options      |
| <b>Capitale:</b>                    |                            |                            |                            |   |                                   |                           |                                 |                            |   |  |                               |  |                                   |                    |
| a) azioni ordinarie                 | 308.367.720                |                            | <b>308.367.720</b>         | 0   |                                   |                           |                                 | 0                          |   |  |                               |  |                                   | 308.367.720        |
| b) altre azioni                     | 0                          |                            | 0                          | 0   |                                   |                           |                                 | 0                          | 0   |  |                               |  |                                   | 0                  |
| <b>Sovrapprezzi di emissione</b>    | <b>270.139.244</b>         |                            | <b>270.139.244</b>         | <b>0</b>                                      |                                   |                           |                                 |                            |   |  |                               |  |                                   | <b>270.139.244</b> |
| <b>Riserve:</b>                     |                            |                            |                            |   |                                   |                           |                                 |                            |   |  |                               |  |                                   |                    |
| a) di utili                         | 63.636.409                 |                            | 63.636.409                 | 14.807.072                                    |                                   |                           |                                 | 0                          | 0   |  |                               |  |                                   | 78.443.481         |
| b) altre                            | 935.426                    | 0                          | 935.426                    | 0   |                                   | -981.748                  | 0                               | 0                          | 0   |  | 0                             | 0  |                                   | -46.322            |
| <b>Riserve da valutazione</b>       | <b>-4.537.647</b>          |                            | <b>-4.537.647</b>          |   |                                   |                           |                                 |                            |   |  |                               |  | <b>1.363.739</b>                  | <b>-3.173.908</b>  |
| <b>Strumenti di capitale</b>        | <b>0</b>                   |                            | <b>0</b>                   |   |                                   |                           |                                 |                            | <b>0</b>                                    |  |                               |  |                                   | <b>0</b>           |
| <b>Azioni proprie</b>               | <b>-6.522.210</b>          |                            | <b>-6.522.210</b>          |   |                                   |                           |                                 | <b>-1.667.713</b>          |   |  |                               |  |                                   | <b>-8.189.923</b>  |
| <b>Utile (Perdita) di esercizio</b> | <b>14.807.072</b>          | <b>0</b>                   | <b>14.807.072</b>          | <b>-14.807.072</b>                            |                                   |                           |                                 |                            |   |  |                               |  | <b>17.590.686</b>                 | <b>17.590.686</b>  |
| <b>Patrimonio netto</b>             | <b>646.826.014</b>         | <b>0</b>                   | <b>646.826.014</b>         | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                          | <b>-981.748</b>           | <b>0</b>                        | <b>-1.667.713</b>          | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                               | <b>0</b>                      | <b>0</b>                                     | <b>18.954.425</b>                 | <b>663.130.978</b> |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

|                                     | Esistenze al 31.12.2017 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2018 | Allocazione risultato esercizio precedente |                                | Variazioni dell'esercizio |                                 |                         |                                       |                                  |                            |                  |  | Patrimonio netto al 30.06.2018 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|--|--------------------------------|
|                                     |                         |                         |                         | Riserve                                    | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve     | Operazioni sul patrimonio netto |                         |                                       |                                  |                            |                  | Redditività complessiva esercizio 2018 |                                |
|                                     |                         |                         |                         |  |                                |                           | Emissione nuove azioni          | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options    |  |                                |
| <b>Capitale:</b>                    |                         |                         |                         |  |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                            |                  |  |                                |
| a) azioni ordinarie                 | 308.367.720             |                         | <b>308.367.720</b>      | 0  |                                |                           |                                 | 0                       |                                       |                                  |                            |                  |  | 308.367.720                    |
| b) altre azioni                     | 0                       |                         | 0                       | 0  |                                |                           | 0                               | 0                       |                                       |                                  |                            |                  |  | 0                              |
| <b>Sovrapprezzi di emissione</b>    | <b>270.139.244</b>      |                         | <b>270.139.244</b>      | <b>0</b>                                   |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                            |                  |  | <b>270.139.244</b>             |
| <b>Riserve:</b>                     |                         |                         |                         |  |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                            |                  |  |                                |
| a) di utili                         | 294.217.637             | -237.499.784            | 56.717.853              | 6.839.046                                  |                                | 79.509                    |                                 | 0                       | 0                                     |                                  |                            |                  |  | 63.636.408                     |
| b) altre                            | 0                       | 0                       | 0                       | 0  |                                | 0                         |                                 | 0                       | 0                                     |                                  | 0                          | 0                |  | 0                              |
| <b>Riserve da valutazione</b>       | <b>-84.951.919</b>      | <b>78.716.973</b>       | <b>-6.234.946</b>       |  |                                |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                            | <b>3.296.069</b> |  | <b>-2.938.877</b>              |
| <b>Strumenti di capitale</b>        | <b>0</b>                |                         | <b>0</b>                |  |                                |                           |                                 |                         | <b>0</b>                              |                                  |                            |                  |  | <b>0</b>                       |
| <b>Azioni proprie</b>               | <b>-5.447.850</b>       |                         | <b>-5.447.850</b>       |  |                                |                           |                                 | <b>-117.023</b>         |                                       |                                  |                            |                  |  | <b>-5.564.873</b>              |
| <b>Utile (Perdita) di esercizio</b> | <b>18.791.283</b>       |                         | <b>18.791.283</b>       | <b>-6.839.046</b>                          | <b>-11.952.237</b>             |                           |                                 |                         |                                       |                                  |                            | <b>6.210.393</b> |  | <b>6.210.393</b>               |
| <b>Patrimonio netto</b>             | <b>801.116.115</b>      | <b>-158.782.811</b>     | <b>642.333.304</b>      | <b>0</b>                                   | <b>-11.952.237</b>             | <b>79.509</b>             | <b>0</b>                        | <b>-117.023</b>         | <b>0</b>                              | <b>0</b>                         | <b>0</b>                   | <b>9.506.462</b> |  | <b>639.850.015</b>             |

# Resoconto semestrale 2019

**RENDICONTO  
FINANZIARIO**



| RENDICONTO FINANZIARIO<br>Metodo indiretto  | IMPORTO             |                     |
|---|---------------------|---------------------|
|   | 30/06/2019          | 30/06/2018          |
| <b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>   |                     |                     |
| <b>1. Gestione</b>  | <b>76.738.277</b>   | <b>11.203.923</b>   |
| - risultato d'esercizio (+/-)   | 17.590.686          | 6.210.393           |
| - 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 (-/+) | -899.412            | -5.207.822          |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)  | -22.729.227         | -2.104.746          |
| - rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)   | 37.170.034          | 35.383.886          |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)  | 5.741.490           | 3.488.790           |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)  | 561.023             | -760.598            |
| - imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)  | 6.912.611           | -1.272.062          |
| - rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)   | 0                   | 0                   |
| - altri aggiustamenti (+/-)   | 32.391.072          | -24.533.918         |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>   | <b>-103.801.973</b> | <b>-558.830.631</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione   | 35.036.381          | 39.536.681          |
| - attività finanziarie designate al <i>fair value</i>   | 0                   | 0                   |
| - altre attività obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>  | -2.225.962          | -99.933.537         |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva  | 389.600.852         | 1.121.887.462       |
| - attività finanziarie valutate al costo ammortizzato   | -544.777.940        | -1.575.453.235      |
| - altre attività  | 18.564.696          | -44.868.002         |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>  | <b>60.883.800</b>   | <b>-353.586.781</b> |
| - passività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | 125.436.489         | -112.828.393        |
| - passività finanziarie di negoziazione   | -37.782.415         | -34.038.095         |
| - passività finanziarie designate al <i>fair value</i>  | 2.355.986           | -3.354.992          |
| - altre passività   | -29.126.260         | -203.365.301        |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>   | <b>33.820.104</b>   | <b>-901.213.489</b> |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>   |                     |                     |
| <b>1. Liquidità generata da</b>   | <b>5.676.310</b>    | <b>5.521.290</b>    |
| - vendite di partecipazioni   | 0                   | 0                   |
| - dividendi incassati su partecipazioni   | 5.676.310           | 5.521.290           |
| - vendite di attività materiali   | 0                   | 0                   |
| - vendite di attività immateriali   | 0                   | 0                   |
| - vendite di rami d'azienda   | 0                   | 0                   |
| <b>2 Liquidità assorbita da</b>   | <b>-38.186.463</b>  | <b>-2.643.389</b>   |
| - acquisti di partecipazioni  | 0                   | 0                   |
| - acquisti di attività materiali  | -37.935.608         | -1.935.401          |
| - acquisti di attività immateriali  | -250.855            | -707.988            |
| - acquisti di rami d'azienda  | 0                   | 0                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>  | <b>-32.510.153</b>  | <b>2.877.901</b>    |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>  |                     |                     |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie  | -1.667.714          | -117.023            |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale   | 0                   | 0                   |
| - distribuzione dividendi e altre finalità  | 0                   | 0                   |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>  | <b>-1.667.714</b>   | <b>-117.023</b>     |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>   | <b>-357.763</b>     | <b>-898.452.611</b> |

**LEGENDA:****(+) generata****(-) assorbita**



**BANCA C.R. ASTI**  
CASSA DI RISPARMIO DAL 1842

GRUPPO  
CASSA  
DI RISPARMIO  
DI ASTI

| RICONCILIAZIONE<br>Voci di bilancio                               | IMPORTO    |              |
|---|------------|--------------|
|   | 30/06/2019 | 30/06/2018   |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 35.761.178 | 937.415.204  |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | -357.763   | -898.452.611 |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | 0          | 0            |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio        | 35.403.415 | 38.962.593   |