



GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

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

www.bancadiasti.it

info@bancadiasti.it





SOMMARIO

RESOCONTO SEMESTRALE CONSOLIDATO

RELAZIONE SULLA GESTIONE	“	5
Dati significativi di gestione	“	7
Il risultato economico	“	11
L'andamento reddituale	“	11
Il margine di interesse gestionale	“	12
Il margine di intermediazione lordo	“	12
Il margine di intermediazione netto	“	14
L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	“	15
Le imposte e l'utile netto	“	17
L'attività di raccolta e la gestione del credito	“	18
Le attività gestite per conto della clientela	“	18
La raccolta diretta	“	19
Il risparmio gestito e amministrato	“	19
I crediti verso clientela	“	20
La qualità del credito	“	21
Le attività sui mercati finanziari	“	24
La liquidità aziendale ed il portafoglio titoli	“	24
La composizione del Gruppo	“	25
Andamento delle principali società del Gruppo	“	25
I conti di capitale	“	26
Il patrimonio netto	“	26
Il totale dei Fondi Propri bancari ed i coefficienti patrimoniali	“	27
SCHEMI DI BILANCIO		
Stato Patrimoniale	“	29
Conto Economico	“	33
Prospetto della redditività complessiva	“	37
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	“	39
Rendiconto finanziario	“	43





RELAZIONE SULLA GESTIONE





DATI SIGNIFICATIVI DI GESTIONE CONSOLIDATI

Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	30/06/2022	31/12/2021	VARIAZIONI	
			Assolute	%
CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	7.342.589	7.131.064	211.525	2,97%
RACCOLTA DIRETTA	10.307.361	10.201.090	106.271	1,04%
RACCOLTA INDIRETTA	6.720.501	7.058.297	-337.796	-4,79%
TOTALE ATTIVO DI BILANCIO	14.938.937	14.564.420	374.517	2,57%
TOTALE FONDI PROPRI	1.036.919	1.117.308	-80.389	-7,19%

PRINCIPALI DATI ECONOMICI	30/06/2022	30/06/2021	VARIAZIONI	
			Assolute	%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	169.889	154.609	15.280	9,88%
COSTI OPERATIVI	-138.369	-124.694	-13.675	10,97%
UTILE NETTO	20.301	17.254	3.047	17,66%

ALTRI DATI E INFORMAZIONI	30/06/2022	31/12/2021	VARIAZIONI	
			Assolute	%
DIPENDENTI	1.913	1.875	38	2,03%
SPORTELLI BANCARI	209	213	-4	-1,88%
SPORTELLI NON BANCARI	84	84	0	0,00%

INDICATORI

INDICATORI DI REDDITIVITA'	30/06/2022	30/06/2021
COST INCOME GESTIONALE ⁽¹⁾	59,45%	58,40%
ROE	3,97%	3,53%

INDICATORI DI RISCHIOSITA'	30/06/2022	31/12/2021
SOFFERENZE NETTE/CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	1,24%	1,20%
COVERAGE RATIO SOFFERENZE ⁽²⁾	56,66%	60,59%
COVERAGE RATIO TOTALE CREDITI DETERIORATI	47,02%	48,62%
TEXAS RATIO ⁽²⁾	46,36%	42,02%
LEVA FINANZIARIA ⁽³⁾	15,79	15,31

COEFFICIENTI PATRIMONIALI	30/06/2022	31/12/2021
CET 1 RATIO (CET1/RWA)	14,32	15,56
TIER 1 RATIO (TIER1/RWA)	15,99	17,26
TOTAL CAPITAL RATIO (TOTALE FONDI PROPRI/RWA)	17,83	19,43

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

(1) L'indice è stato calcolato escludendo gli oneri straordinari relativi al sistema bancario e i contributi al Fondo di solidarietà; l'indice 2021 è stato ricalcolato con criteri omogenei.

(2) I crediti in sofferenza al 30/06/2022 sono espressi al netto 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).


**DATI SIGNIFICATIVI
DI GESTIONE
CONSOLIDATI**
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro)	30/06/2022	31/12/2021	VARIAZIONI	
			Absolute	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	69.731	80.296	-10.565	-13,16
Attività finanziarie diverse dai crediti (FVPL e FVOCI)	1.366.012	1.557.298	-191.285	-12,28
Attività finanziarie:	12.207.603	11.753.761	453.842	3,86
- di cui crediti verso banche	2.047.899	2.985.695	-937.795	-31,41
- di cui crediti verso clientela	7.342.589	7.131.064	211.525	2,97
- di cui altre attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.817.115	1.637.002	1.180.112	72,09
Derivati di copertura	104.043	8.184	95.859	n.c.
Partecipazioni	85	84	1	1,19
Attività materiali ed immateriali	281.183	287.973	-6.790	-2,36
Attività fiscali	264.479	265.912	-1.433	-0,54
Attività non coremte e gruppi di attività in via di dismissione	7.942	67.449	-59.507	n.c.
Altre attività	637.859	543.463	94.396	17,37
TOTALE DELL'ATTIVO	14.938.937	14.564.420	374.517	2,57
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Debiti verso banche	2.981.468	2.858.086	123.382	4,32
Passività finanziarie di negoziazione	4.706	7.924	-3.218	-40,61
Raccolta diretta	10.307.361	10.201.090	106.271	1,04
- di cui debiti verso clientela	9.043.369	8.878.432	164.937	1,86
- di cui titoli in circolazione	1.223.304	1.279.751	-56.447	-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
Passività fiscali	475	86	389	452,33
Altre passività	520.291	362.192	158.099	43,65
Fondi per rischi e oneri	64.375	56.896	7.479	13,15
Patrimonio netto	999.941	1.005.431	-5.490	-0,55
Patrimonio di pertinenza di terzi	28.763	29.275	-512	-1,75
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	14.938.937	14.564.420	374.517	2,57



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro)	30/06/2022	30/06/2021	VARIAZIONI	
			Absolute	%
MARGINE DI INTERESSE	95.760	98.329	-2.569	-2,61
Commissioni nette	37.911	46.693	-8.782	-18,81
di cui Banca commerciale	68.786	61.794	6.992	11,32
di cui Pitagora	-30.875	-15.101	-15.774	104,46
Risultato netto attività di negoziazione, di copertura, attività/passività al fair value con impatto a conto economico e al fair value con impatto sulla redditività complessiva, utili/perdite da cessione di crediti (Pitagora)	73.170	53.272	19.898	37,35
di cui Banca commerciale	25.702	29.868	-4.166	-13,95
di cui Pitagora (al netto degli accantonamenti per prepayment)	47.468	23.404	24.064	102,82
Dividendi e proventi simili	10.367	10.361	6	0,06
Altri oneri/proventi di gestione	2.928	2.089	839	40,16
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO	220.136	210.744	9.392	4,46
Utili/Perdite da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-55	57	-112	n.c.
Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-50.025	-55.961	5.936	-10,61
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-167	-231	64	-27,71
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	169.889	154.609	15.280	9,88
Costi Operativi:	-138.369	-124.694	-13.675	10,97
Spese per il personale	-75.537	-65.142	-10.395	15,96
di cui spese per il personale	-68.029	-65.157	-2.872	4,41
di cui accantonamenti a Fondo di Solidarietà	-7.508	15	-7.523	n.s.
Altre spese amministrative	-50.701	-48.405	-2.296	4,74
di cui altre spese amministrative	-42.365	-38.907	-3.458	8,89
di cui contributi a Fondo di Risoluzione Nazionale, S.R.F. e D.G.S.	-8.336	-9.498	1.162	-12,23
Rettifiche nette di valore immobilizzazioni materiali/immateriali	-12.131	-11.147	-984	8,83
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	31.520	29.915	1.605	5,37
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-2.447	-4.023	1.576	-39,17
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0	0	n.c.
Altri proventi/oneri non ricorrenti	0	0	0	n.c.
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	29.073	25.892	3.181	12,29
Imposte	-8.772	-8.638	-134	1,55
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	20.301	17.254	3.047	17,66
UTILE DI ESERCIZIO	20.301	17.254	3.047	17,66

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

**DATI SIGNIFICATIVI
DI GESTIONE
CONSOLIDATI**

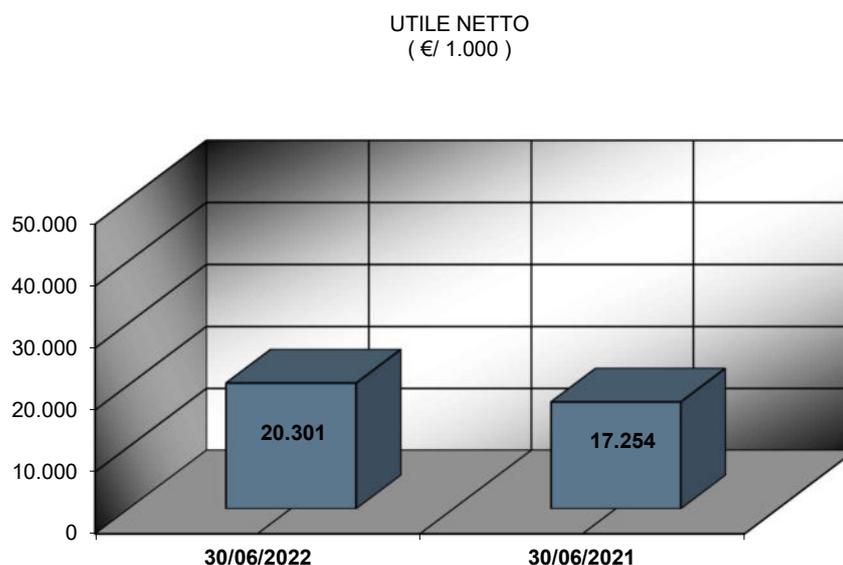
Consolidamento del quadro strutturale del Gruppo espresso dagli specifici indicatori di patrimonializzazione, liquidità, efficienza e qualità dell'attivo:

- Solidità patrimoniale: CET 1 Ratio 14,3%, Tier 1 Ratio 16,0% e Total Capital Ratio 17,8%;
- Robusta situazione di liquidità: Liquidity Coverage Ratio (LCR) pari al 271,0% e Net Stable Funding Ratio (NSFR) pari al 164,7%;
- Efficienza operativa su livelli elevati, con un indicatore di Cost/Income¹ che si attesta al 59,4%;
- Proseguimento dell'attività di derisking coerentemente con l'obiettivo di NPL ratio netto del 2,8% di fine 2022, da conseguire anche tramite operazioni di cessione di crediti deteriorati pianificate per il secondo semestre; al 30 giugno 2022 il corrispondente valore è pari al 4,0% con un Coverage ratio del 47,0%.

¹ Calcolato riclassificando gli Altri proventi e oneri (voce 200) nel margine di intermediazione ad eccezione delle voci relative ai recuperi che sono portate in riduzione dei costi; sono inoltre escluse dal calcolo le spese straordinarie (apporto al Fondo di Solidarietà per il personale e quote extra del FITD e FRN) e i ricavi straordinari.


**IL RISULTATO
ECONOMICO**

In un contesto di mercato che risente ancora degli strascichi della pandemia Covid-19 e soprattutto degli impatti conseguenti al conflitto russo-ucraino che ha caratterizzato l'inizio del 2022, al 30 giugno 2022 il Gruppo ha conseguito un utile netto pari a 20,3 milioni di euro (con un ROE del 4,0%), in crescita del 17,7% rispetto al risultato realizzato al 30 giugno 2021 (17,3 milioni di euro).

**L'andamento
reddituale**


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 industriale sarebbe pari a 25,3 milioni di euro (+38,16% rispetto al 30 giugno 2021 ricalcolato con criteri omogenei).

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 in crescita e, al contempo, di consolidare i principali fondamentali del Gruppo, ponendo quindi 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.

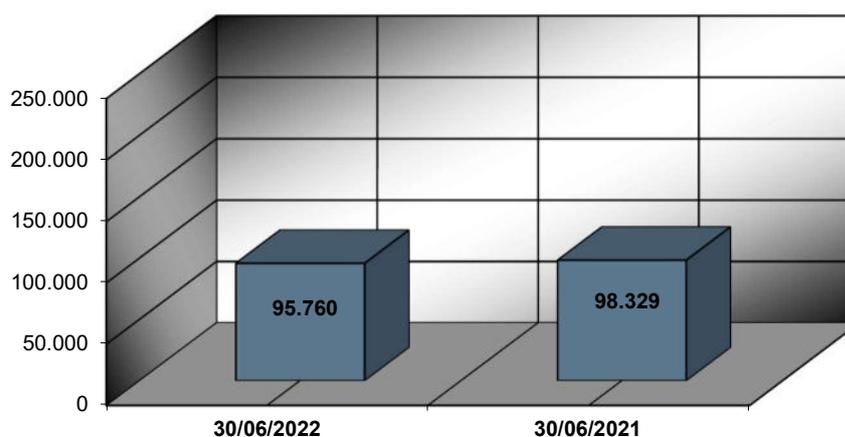
Le analisi riferite all'andamento reddituale, sviluppate nel prosieguo, faranno riferimento al Conto Economico Consolidato riclassificato secondo metodologie gestionali, al fine di evidenziare, mediante la valorizzazione dei risultati intermedi, i successivi livelli di formazione del risultato economico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



IL RISULTATO ECONOMICO

Il margine di interesse gestionale Il margine di interesse si è attestato a 95,8 milioni di euro e risulta in diminuzione rispetto al 30 giugno 2021 (-2,6 milioni di euro, -2,61%), essenzialmente per la dinamica dei tassi.

MARGINE DI INTERESSE
(€/ 1.000)



MARGINE DI INTERESSE	30/06/2022 (Euro/1000)	30/06/2021 (Euro/1000)	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	132.272	134.318	-1,52%
Interessi passivi e oneri assimilati	-36.512	-35.989	1,45%
Margine di interesse	95.760	98.329	-2,61%

Il margine di intermediazione lordo Il margine di intermediazione lordo ammonta a circa 220,1 milioni di euro, a fronte di un risultato del primo semestre 2021 pari a 210,7 milioni di euro (+4,46%), e comprende:

- le commissioni nette realizzate dalla banca pari a 68,8 milioni di euro (+11,32% rispetto al primo semestre 2021);
- il risultato netto delle attività e passività finanziarie positivo per 73,2 milioni di euro, comprendente sia il risultato dell'operatività in strumenti finanziari (pari a 25,7 milioni di euro) sia la valutazione delle passività finanziarie rilevate al *fair value*, nonché gli utili da cessione a terzi dei crediti da parte della controllata Pitagora (pari a 47,5 milioni di euro al netto degli accantonamenti *prepayment*);
- le variazioni, pari a -30,9 milioni di euro, relative al trattamento delle commissioni della controllata Pitagora e derivanti dalle modalità di classificazione contabile a livello consolidato del prodotto CQS/CQP, relativamente alle cessioni infragruppo.


**IL RISULTATO
ECONOMICO**

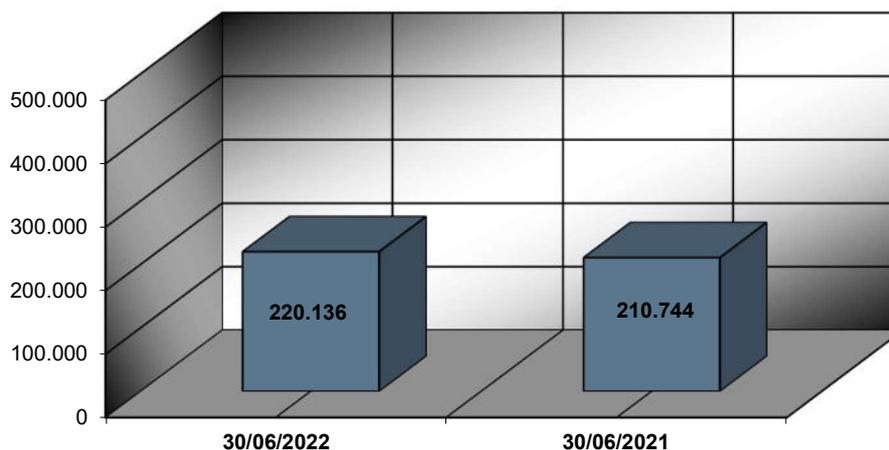
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO	30/06/2022 (Euro/1000)	30/06/2021 (Euro/1000)	Variazione %
Margine di interesse	95.760	98.329	-2,61%
Commissioni nette	37.911	46.693	-18,81%
- area gestione, intermediazione e consulenza	35.512	30.271	17,31%
- area servizi di incasso e pagamento	10.767	9.782	10,07%
- area finanziamenti e garanzie	966	1.009	-4,26%
- area gestione conti correnti e depositi	14.846	14.082	5,43%
- area altri servizi	-24.180	-8.451	n.s.
Dividendi e proventi simili	10.367	10.361	0,06%
Altri proventi (oneri) di gestione	2.928	2.089	40,16%
Risultati delle altre attività e passività finanziarie	73.170	53.272	37,35%
Margine di intermediazione lordo	220.136	210.744	4,46%

Le commissioni nette ammontano a 37,9 milioni di euro e risultano in diminuzione del 18,81% rispetto all'analogo dato del primo semestre 2021. Focalizzando il perimetro di analisi alla Banca, le commissioni nette presentano invece un incremento rispetto al 30 giugno 2021 pari all' 11,32%. Di queste ultime, in particolare, le commissioni nette relative al comparto della gestione, intermediazione e consulenza finanziaria ed assicurativa si sono attestate a 35,5 milioni di euro, in aumento del 17,31% rispetto al 30 giugno 2021.

Nell'ambito delle altre commissioni nette, i ricavi dei servizi di incasso e pagamento sono pari a 10,8 milioni di euro, in aumento rispetto al 30 giugno 2021 (+10,07%), e quelle percepite per la gestione dei conti correnti e depositi ammontano a 14,8 milioni di euro.

Le commissioni relative ad altri servizi sono pari a -24,2 milioni di euro e sono principalmente costituite, per il Gruppo, da commissioni relative ad operazioni creditizie. La variazione rispetto all'esercizio precedente è imputabile essenzialmente alla maggior incidenza delle cessioni a terzi di crediti CDQ erogati dalla controllata Pitagora S.p.A.

I dividendi sui rapporti partecipativi del Gruppo ammontano a circa 10,4 milioni di euro, sostanzialmente invariati rispetto al primo semestre 2021, e sono principalmente riconducibili alle quote detenute in Banca d'Italia.

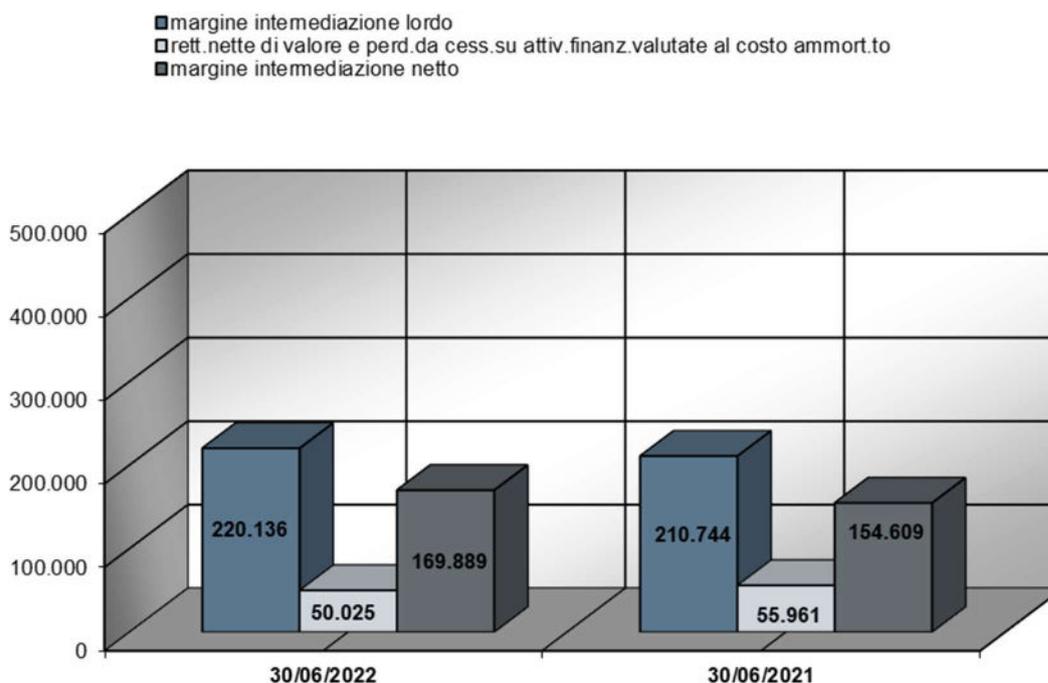

**IL RISULTATO
ECONOMICO**
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO
(€ / 1.000)


Il margine di intermediazione netto Il margine di intermediazione, al netto delle perdite da cessione, delle rettifiche di valore su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e delle perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni, ammonta a 169,9 milioni di euro, in aumento di 15,3 milioni di euro (+9,88%) rispetto al dato del 30 giugno 2021.

Le rettifiche nette su crediti verso clientela, che ammontano a 49,4 milioni di euro rispetto ai 56,2 milioni del primo semestre 2021, sono diminuite del 12,15% e determinano un conseguente costo del credito, escluse le perdite da cessione, pari all'1,29% degli impieghi economici lordi verso clientela a fronte di un valore pari all'1,49% 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 al perseguimento della strategia di *derisking* su NPLs, prevista per il secondo semestre dell'anno, sia quelli derivanti dal perdurare dell'emergenza sanitaria Covid-19 e dagli impatti conseguenti al conflitto russo-ucraino.

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	30/06/2022 (Euro/1000)	30/06/2021 (Euro/1000)	Variazione %
Margine di intermediazione lordo	220.136	210.744	4,46%
Utili (Perdite) da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-55	57	100,00%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-50.025	-55.961	-10,61%
- di cui: rettifiche di valore nette su crediti verso clientela	-49.405	-56.235	-12,15%
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-167	-231	-27,71%
Margine di intermediazione netto	169.889	154.609	9,88%


**IL RISULTATO
ECONOMICO**


L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte al 30 giugno 2022 è pari a 29,1 milioni di euro, in aumento rispetto al 30 giugno 2021 del 12,29%.

I costi operativi ammontano a 138,4 milioni di euro, in aumento del 10,97% rispetto al primo semestre 2021, principalmente a seguito dell'accantonamento di 7,5 milioni di euro per il Fondo di Solidarietà per il personale del settore del credito e degli effetti derivanti dall'innalzamento dell'inflazione.

Le spese per il personale, che rappresentano circa il 49,16% dei costi operativi totali, risultano pari a 75,5 milioni di euro, in aumento del 15,96% rispetto al corrispondente dato del 30 giugno 2021 (che beneficiava dei contributi ricevuti e dei risparmi straordinari conseguiti in relazione al diffondersi della pandemia), in conseguenza principalmente degli oneri sostenuti per il ricorso al Fondo di Solidarietà.

Al netto di tali oneri straordinari, il costo del personale sarebbe pari a 68 milioni di euro e l'incremento sul 30 giugno 2021 pari al 4,41%.

La componente riconducibile alle altre spese amministrative, al netto dei contributi ai Fondi di Risoluzione Nazionale S.R.F. ed al D.G.S. (che ammontano a 8,3 milioni di euro), è pari a 42,4 milioni di euro e risulta in aumento dell'8,89% rispetto al 30 giugno 2021.

Il governo della dinamica degli oneri operativi riflette gli orientamenti strategici del Gruppo improntati all'efficientamento e al contempo ad investire nello sviluppo commerciale, nel capitale umano, nella modernizzazione e digitalizzazione dei servizi alla clientela e dei processi di lavoro, attraverso una serie di iniziative progettuali

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



IL RISULTATO ECONOMICO

finalizzate a perseguire efficacemente, nel rispetto dei valori aziendali, i propri obiettivi di medio-lungo termine.

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 12,1 milioni di euro, in aumento rispetto allo scorso 30 giugno 2021 (+8,83%).

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

Gli accantonamenti netti dell'esercizio riconducibili alla controllata Pitagora si riferiscono principalmente:

- a potenziali oneri futuri riferiti a rimborsi di differenziale prezzo tra il tasso di sconto e il tasso applicato alla clientela dovuto alle società cessionarie del credito a seguito di estinzione anticipata per 12,8 milioni di euro;
- a potenziali oneri futuri relativi ad oneri incasso addebitati dall'INPS, pari a 748 mila euro;
- a potenziali oneri futuri per potenziali reclami da clienti per 480 mila euro.

Il *Cost/Income* di Gruppo, principale indicatore dell'efficienza industriale, si attesta al 62,86% (59,17% 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 59,45%, sostanzialmente stabile rispetto al primo semestre 2021, a conferma dell'elevato grado di efficienza e produttività del Gruppo anche in considerazione degli oneri connessi alle strategie di sviluppo finalizzate al raggiungimento degli obiettivi di medio-lungo termine.

UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	30/06/2022 (Euro/1000)	30/06/2021 (Euro/1000)	Variazione %
Margine di intermediazione netto	169.889	157.355	7,97%
Costi operativi	-138.369	-124.694	10,97%
- spese per il personale	-75.537	-65.142	15,96%
- spese per il personale	-68.029	-65.157	4,41%
- accantonamenti a Fondo di Solidarietà	-7.508	15	n.s.
- altre spese amministrative	-50.701	-48.405	4,74%
- altre spese amministrative	-42.365	-38.907	8,89%
- contributo a S.R.F. e D.G.S.	-8.336	-9.498	-12,23%
- rettifiche di valore nette su attività mat.e imm.li	-12.131	-11.147	8,83%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-2.447	-6.769	-63,85%
Utile (perdita) dell'operatività corrente	29.073	25.892	12,29%


**IL RISULTATO
ECONOMICO**

ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	30/06/2022 (Euro/1000)	30/06/2021 (Euro/1000)	Variazione %
Spese informatiche	-16.458	-15.361	7,14%
Spese immobiliari	-6.238	-5.258	18,64%
Spese generali	-14.686	-14.946	-1,74%
<i>di cui: - costi di cartolarizzazione</i>	-909	-934	-2,68%
<i>- contributo a F.do Risoluzione Nazionale e FITD</i>	-8.336	-9.498	-12,23%
Spese professionali e assicurative	-8.452	-7.880	7,26%
Utenze	-1.983	-2.021	-1,88%
Spese promo-pubblicitarie e di marketing	-1.505	-1.575	-4,44%
Imposte indirette e tasse	-1.379	-1.364	1,10%
Altre spese amministrative	-50.701	-48.405	4,74%

Le tipologie di spesa sono espresse al netto dei rispettivi recuperi

L'utile netto del Gruppo ammonta a 20,3 milioni di euro, in aumento di 3 milioni rispetto al medesimo risultato del 30 giugno 2021.

**Le imposte e
l'utile netto**

Le risultanze al 30 giugno 2022, tenuto conto delle complesse e difficili condizioni di contesto, nonostante il costo del Fondo di Solidarietà e grazie all'ottima *performance* commerciale e gestionale, confermano la validità delle scelte strategiche di fondo, mirate a preservare, e 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.

Il *probability test* prevede il recupero integrale delle residue imposte differite anticipate, riferite agli esercizi in perdita fiscale, entro l'esercizio 2026, di quelle originate dall'ACE, sia pregressa rinviata che prevista per i prossimi esercizi, entro l'esercizio 2027, e infine delle imposte iscritte nell'esercizio 2018 per svalutazione crediti, a seguito dell'introduzione del principio contabile IFRS 9, in quote costanti fino al 2028, come da normativa attualmente vigente.

UTILE NETTO	30/06/2022 (Euro/1000)	30/06/2021 (Euro/1000)	Variazione %
Utile (perdita) dell'operatività corrente	29.073	25.892	12,29%
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	-8.772	-8.638	1,55%
Utile netto	20.301	17.254	17,66%

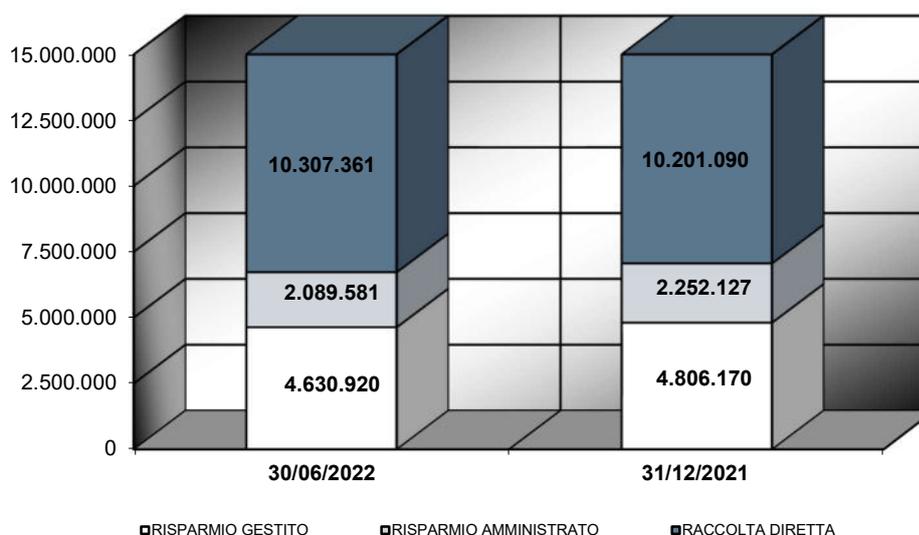


L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO

**Le attività gestite
per conto della
clientela**

Al 30 giugno 2022 le attività finanziarie intermedie ammontano a 17 miliardi di euro, in crescita dell'1,1% rispetto ai 16,8 miliardi del 30/06/21 malgrado il forte impatto negativo derivante dall'oscillazione dei valori dei titoli conseguente all'innalzamento dei tassi di mercato. La produzione di nuova raccolta nel primo semestre dell'anno è stata pari a 453 milioni di euro, di cui 288 milioni riferiti al comparto del risparmio gestito, un risultato importante che ha permesso di contenere all' 1,3% il calo della valorizzazione del comparto rispetto ai dati di dicembre 2021.

La raccolta da clientela ordinaria si è attestata a 15,7 miliardi di euro e presenta quindi una diminuzione pari al 3,12% rispetto al 31 dicembre 2021, a causa dell'oscillazione dei prezzi di mercato conseguenti principalmente all'innalzamento dei tassi e all'andamento dei mercati azionari. Nell'ambito di tale aggregato, la raccolta diretta continua a rappresentare la componente maggiormente significativa, costituendo circa il 60,53% del totale.



ATTIVITA' FINANZIARIE TOTALI	30/06/2022		31/12/2021		Variazione %
	Importo	%	Importo	%	
Raccolta diretta	10.307.361	60,53%	10.201.090	59,10%	1,04%
di cui: da clientela	8.972.164	52,69%	9.139.832	52,96%	-1,83%
di cui: da cartolarizzazione a mercato	1.247.577	7,33%	996.186	5,77%	25,24%
di cui: da raccolta istituzionale	87.620	0,51%	65.072	0,38%	34,65%
Risparmio gestito	4.630.920	27,20%	4.806.170	27,85%	-3,65%
Risparmio amministrato	2.089.581	12,27%	2.252.127	13,05%	-7,22%
Attività finanziarie totali	17.027.862	100,00%	17.259.388	100,00%	-1,34%
di cui: da clientela	15.692.665	92,16%	16.198.129	93,85%	-3,12%

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



Nel primo semestre 2022 la raccolta diretta del Gruppo si è attestata a 10,3 miliardi di euro, registrando un incremento di 106,3 milioni di euro da inizio anno (+1,04%). **La raccolta diretta**

Il volume delle obbligazioni è cresciuto di 187,7 milioni di euro (+9,01%) a seguito del collocamento sul mercato di titoli rivenienti da cartolarizzazioni di crediti, mentre i conti correnti hanno subito una riduzione pari a -101,8 milioni di euro (-1,32%).

RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	
			Assolute	%
Obbligazioni	2.270.932	2.083.193	187.739	9,01%
<i>di cui: rivenienti da cartolarizzazione</i>	1.006.940	760.550	246.390	32,40%
<i>di cui: valutati al fair value</i>	40.688	42.907	-2.219	-5,17%
Conti correnti	7.613.066	7.714.849	-101.783	-1,32%
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%
Certificati di deposito	0	15	-15	-100,00%
Debiti per leasing	36.855	36.694	161	0,44%
Altra raccolta	267.773	243.188	24.585	10,11%
Totale raccolta diretta	10.307.361	10.201.090	106.271	1,04%

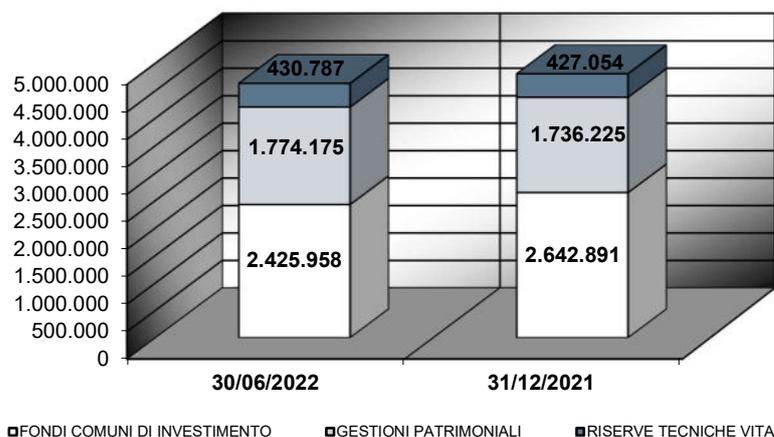
Il risparmio gestito ammonta a 4,6 miliardi di euro, in diminuzione rispetto a fine esercizio 2021 (-3,65%); se calcolata sui volumi di produzione, immunizzando gli effetti di mercato, la variazione sarebbe pari a +6%. **Il risparmio gestito e amministrato**

Il risparmio amministrato, che rappresenta il 12,27% del totale delle attività finanziarie della clientela, si è attestato a 2,1 miliardi di euro, facendo registrare al 30 giugno 2022 un decremento del 7,22%; se calcolata sui volumi di produzione, al netto degli effetti di mercato, la variazione sarebbe pari a +2,56%.

La raccolta indiretta ammonta a 6,7 miliardi di euro, registrando un decremento rispetto ad inizio esercizio pari al 4,79%. se calcolata sui volumi di produzione, al netto degli effetti di mercato, la variazione sarebbe pari a +4,89%.



L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO



ATTIVITA' FINANZIARIE DELLA CLIENTELA	30/06/2022		31/12/2021		Variazione %
	Importo	%	Importo	%	
Fondi comuni di investimento	2.425.958	52,39%	2.642.891	54,99%	-8,21%
Gestioni patrim.mobiliari e in fondi	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%

I crediti verso clientela

Al 30 giugno 2022 i crediti netti verso clientela, interamente rappresentati da impieghi economici, si sono attestati a circa 7,3 miliardi di euro, in aumento del +2,97% rispetto al 31 dicembre 2021 (a fronte di una media del settore bancario pari a +1,38%, come da fonte ABI).

L'erogazione di crediti per circa 1 miliardo di euro conferma il concreto impegno del Gruppo nel supportare famiglie e imprese e quindi lo sviluppo dei territori serviti.

RIPARTIZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
	Euro/1000	Euro/1000	Absolute	%
Conti correnti	382.112	347.434	34.679	9,98%
Mutui	5.026.673	4.980.477	46.196	0,93%
Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto	1.063.786	1.001.123	62.663	6,26%
Altre operazioni	849.054	782.265	66.789	8,54%
Titoli di debito	20.963	19.765	1.198	6,06%
Totale crediti verso clientela	7.342.589	7.131.064	211.525	2,97%

Per quanto attiene al credito alle imprese, il Gruppo ha confermato una politica volta a migliorare il rapporto con le PMI, 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.



Il Gruppo 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	3,84%	3,81%
Primi 20 gruppi	6,08%	5,71%
Primi 30 gruppi	7,65%	7,26%
Primi 50 gruppi	10,32%	9,83%
Primi 100 gruppi	14,89%	14,33%

* ricompresi i crediti CQS/CQP della controllata Pitagora S.p.A.

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

La qualità del credito risente ancora delle conseguenze della fase sfavorevole del ciclo economico registrata negli ultimi anni, nonostante le attività svolte nell'ambito della strategia pluriennale di *derisking* di Gruppo mediante una specifica *NPE Strategy*.

La qualità del credito

Al termine del primo semestre la Capogruppo ha realizzato un'operazione di *derisking* mediante cessione di posizioni creditizie classificate a sofferenza. Nello specifico, unitamente ad altre banche cedenti, ha 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 2022 si registra un aumento dell'ammontare dei crediti deteriorati al netto delle rettifiche di valore, che passano da 258 milioni di euro del 2021 a 297 milioni al 30 giugno 2022 (+3,62%).

L'incidenza delle attività deteriorate nette sul totale degli impieghi economici netti verso clientela incrementa pertanto il proprio peso al 4,04% rispetto al 3,62% del 31 dicembre 2021, risultando in riduzione rispetto al 4,66% del 30 giugno 2021, periodo comparabile in considerazione della concentrazione delle operazioni di cessione nella seconda parte degli esercizi.

L'analogo indicatore calcolato sui valori lordi ammonta invece al 7,31%, a fronte di un dato pari al 6,75% di fine 2021 e al 9,19% al 30 giugno 2021.

Il livello di copertura complessiva si attesta al 47,02%, livello superiore alla media del settore creditizio pari al 36,50% come rilevato da Banca d'Italia (ultimo dato disponibile 31 dicembre 2021), in calo rispetto al 48,62% di fine anno in considerazione di una diversa composizione del comparto. Il livello di copertura gestionale calcolato al netto dei *write-off* ammonta a 49,50%.



L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO

Nel dettaglio, i finanziamenti in sofferenza al netto delle rettifiche di valore si sono attestati a 90,9 milioni di euro, con un'incidenza sul totale dei crediti pari all'1,24%, in linea con il dato di fine 2021 e in diminuzione rispetto all'1,55% del 30 giugno 2021; il relativo livello di copertura è pari al 56,66%, (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 61,69%.

Le inadempienze probabili, sempre al netto delle rettifiche di valore, ammontano a 173,6 milioni di euro; l'incidenza sul totale dei crediti è pari al 2,36% ed il livello di copertura del 44,25% (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 46,36% ed attesta una buona capacità di assorbimento delle eventuali perdite inattese su crediti.

I crediti verso la clientela comprensivi dei crediti classificati a FV e a FVOCI riconducibili alla controllata Pitagora S.p.A., al netto delle rettifiche di valore, sono così ripartiti:

	30/06/2022		31/12/2021		Variazioni
	Importo	%	Importo	%	%
Crediti in sofferenza	90.863	1,24%	85.448	1,20%	6,34%
Inadempienze probabili	173.569	2,36%	157.769	2,21%	10,01%
Crediti scaduti	32.435	0,44%	14.665	0,21%	121,18%
Crediti deteriorati	296.867	4,04%	257.882	3,62%	15,12%
Crediti non deteriorati	7.045.722	95,96%	6.873.182	96,38%	2,51%
Crediti verso clientela	7.342.589	100,00%	7.131.064	100,00%	2,97%

	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	209.644	118.781	90.863	56,66%	216.803	131.355	85.448	60,59%
Inadempienze probabili	311.308	137.738	173.569	44,25%	266.945	109.176	157.769	40,90%
Crediti scaduti	39.411	6.976	32.435	17,70%	18.204	3.539	14.665	19,44%
Totale crediti deteriorati	560.362	263.496	296.867	47,02%	501.952	244.070	257.882	48,62%
Crediti non deteriorati	7.106.576	60.854	7.045.722	0,86%	6.933.442	60.260	6.873.182	0,87%
Crediti verso clientela	7.666.938	324.349	7.342.589	4,23%	7.435.394	304.330	7.131.064	4,09%

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



Con riferimento ai soli crediti verso clientela classificati ad HTC, gli stessi sono così ripartiti:

	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	204.212	114.619	89.593	56,13%	211.111	127.088	84.023	60,20%
Inadempienze probabili	307.776	136.809	170.967	44,45%	263.203	108.172	155.031	41,10%
Crediti scaduti	37.311	6.567	30.746	17,60%	16.099	3.158	12.941	19,62%
Totale crediti deteriorati	549.299	257.993	291.306	46,97%	490.413	238.418	251.995	48,62%
Crediti non deteriorati	9.780.237	61.667	9.718.571	0,63%	8.440.048	60.277	8.379.771	0,71%
Crediti verso clientela	10.329.536	319.660	10.009.876	3,09%	8.930.461	298.695	8.631.766	3,34%

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

**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.

Il Gruppo mantiene un' ampia riserva di liquidità e presidia con attenzione l'attività di gestione delle posizioni aperte al rischio di tasso d'interesse.

Al 30 giugno 2022 le attività finanziarie diverse dai crediti verso clientela ammontano globalmente a 4,2 miliardi di euro, in aumento 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 a crediti verso clientela e a investimenti partecipativi - che ammontano a circa 226,9 milioni 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 Euro/1000	31/12/2021 Euro/1000	Variazioni	
			Absolute	%
POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA	-933.569	127.609	-1.061.177	-831,59%
Crediti verso banche	2.047.899	2.985.695	-937.795	-31,41%
Debiti verso banche	2.981.468	2.858.086	123.382	4,32%
ATTIVITA' FINANZIARIE	4.183.126	3.194.300	988.826	30,96%
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	40.711	44.298	-3.587	-8,10%
<i>di cui fair value contratti derivati</i>	3.598	6.353	-2.755	-43,37%
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.325.301	1.513.000	-187.699	-12,41%
Altre attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.817.115	1.637.002	1.180.112	72,09%
PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	4.706	7.924	-3.218	-40,61%
<i>di cui fair value contratti derivati</i>	4.706	7.924	-3.218	-40,61%
DERIVATI (VALORI NOZIONALI)	2.067.205	1.464.344	602.860	41,17%



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

La composizione del "Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti" al 30 giugno 2022 risulta così articolata:

La composizione del Gruppo

- Capogruppo: Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.
- Società controllate:
 - Pitagora Contro Cessione del Quinto S.p.A.
 - Immobiliare Maristella S.r.l.
 - We Finance S.p.A.

Nel seguito si riporta un riepilogo delle principali società del Gruppo oggetto di consolidamento con evidenza dei più significativi dati patrimoniali, economici e operativi riferiti al 30 giugno 2022.

Andamento delle principali società del Gruppo

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	BANCA DI ASTI S.P.A.	PITAGORA S.P.A.	IMMOBILIARE MARISTELLA S.R.L.	WE FINANCE S.P.A.
CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	6.980.924	504.361	0	2.738
RACCOLTA DIRETTA	10.054.663	256.139	0	422
RACCOLTA INDIRETTA	6.772.476	0	0	0
TOTALE ATTIVO DI BILANCIO	14.535.244	531.379	7.229	8.567
TOTALE FONDI PROPRI	1.038.980	72.917	0	2.810

PRINCIPALI DATI ECONOMICI	BANCA DI ASTI S.P.A.	PITAGORA S.P.A.	IMMOBILIARE MARISTELLA S.R.L.	WE FINANCE S.P.A.
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	147.254	21.768	137	1.724
COSTI OPERATIVI	-122.435	-12.930	-257	-1.524
UTILE NETTO	18.222	4.759	-210	169

ALTRI DATI E INFORMAZIONI	BANCA DI ASTI S.P.A.	PITAGORA S.P.A.	IMMOBILIARE MARISTELLA S.R.L.	WE FINANCE S.P.A.
DIPENDENTI	1.695	190	0	28
SPORTELLI	209	84	0	0


**I CONTI
DI CAPITALE**

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

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

Evolutione del patrimonio del Gruppo	Importo (Euro/1000)
Patrimonio netto del Gruppo al 1° gennaio 2022	1.005.431
Incrementi	17.957
- Utile netto dell'esercizio	17.957
Decrementi	-23.447
- Variazione netta riserve da valutazione	-9.692
- Variazione netta riserve disponibili	-13.755
Patrimonio netto del Gruppo al 30 giugno 2022	999.941
Patrimonio di pertinenza di terzi al 30 giugno 2022	28.763

Il patrimonio netto del Gruppo diminuisce di 5,5 milioni di euro rispetto a fine esercizio precedente. La riduzione è determinata dall'incremento per l'utile dell'esercizio corrente e dalla variazione delle riserve da valutazione e delle riserve disponibili. La variazione delle riserve di valutazione, negativa per 9,7 milioni di euro al netto della fiscalità, è prevalentemente imputabile all'effetto combinato della:

- variazione positiva di valore delle riserve senza rigiro a conto economico pari a 1,1 milioni di euro;
- variazione negativa di valore delle riserve con rigiro a conto economico pari a -10,8 milioni di euro.

I CONTI
DI CAPITALE

Il totale dei Fondi Propri del Gruppo Cassa di Risparmio di Asti si è attestato a circa 1.036,9 milioni di euro.

I dati al 30 giugno 2022 confermano per il Gruppo una buona capacità reddituale, un'elevata efficienza operativa e una robustezza strutturale ormai consolidata in termini di indicatori di liquidità e di coefficienti patrimoniali, ampiamente superiori ai limiti minimi regolamentari stabiliti dall'Autorità di Vigilanza nell'ambito del periodico processo *SREP*.

Il coefficiente CET1 Ratio (CET1/RWA) ammonta al 14,32%, superiore al requisito minimo che il Gruppo è tenuto a rispettare a seguito del *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP) condotto dalla Banca d'Italia con provvedimento finale del 18 maggio 2022 pari al 8,15% (comprensivo del cosiddetto "*Capital conservation buffer*" del 2,5%). Il coefficiente TIER1 Ratio (TIER1/RWA) ammonta al 15,99%, ed il Total Capital Ratio (Totale Fondi Propri/RWA) ammonta al 17,83% ⁽²⁾. Entrambi i coefficienti superano il requisito minimo previsto dalla normativa di vigilanza sopra citata.

**Il totale dei Fondi
Propri ed i coefficienti
patrimoniali bancari**

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	832.567	894.873
Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari	97.567	97.567
Capitale di Classe 1 (TIER1)	930.224	992.440
Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari	106.695	124.868
Totale Fondi Propri	1.036.919	1.117.308
Attività di rischio ponderate (euro/1.000)		
Quota assorbita a fronte dei rischi di credito e di controparte, comprensiva della quota assorbita dalle cartolarizzazioni	37,91%	34,72%
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	61,02%	64,30%
Quota assorbita dal Rischio Operativo	5,89%	5,47%
Quota libera	55,13%	58,83%
Requisiti patrimoniali totali	465.263	459.950
Eccedenza	571.656	657.358
Totali attività di rischio ponderate ⁽¹⁾	5.815.790	5.749.372
Coefficienti di solvibilità (%)		
CET1 Ratio (CET1/RWA)	14,32%	15,56%
Tier 1 Ratio (Tier1/RWA)	15,99%	17,26%
Total Capital Ratio (Totale Fondi Propri/RWA)	17,83%	19,43%

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



I CONTI DI CAPITALE

(2) I coefficienti fully-phased del Gruppo, calcolati senza l'applicazione delle disposizioni transitorie IFRS 9, al 30 giugno 2022 ammontano a: Cet 1 Ratio 13,53%, Tier 1 Ratio 15,22%, Total Capital Ratio 17,07%. 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%).

Come richiesto dalle istruzioni di Banca d'Italia si acclude alla presente relazione il prospetto di raccordo tra il patrimonio ed il risultato d'esercizio della Capogruppo ed il patrimonio e risultato d'esercizio consolidati.

<i>(dati in migliaia di euro)</i>	Patrimonio Netto	Risultato d'esercizio
Patrimonio netto e risultato della Capogruppo	968.570	18.222
Valore di carico delle partecipazioni	-46.493	
Patrimonio netto contabile delle partecipazioni (pro quota)	53.954	
Maggiori valori attribuiti (avviamento defiinitivo)	66.269	
Minori valori attribuiti (storno avviamento controllata)	-34.000	
PPA attività materiali (immobili e terreni) e crediti	31.197	
Adeguamento ai principi contabili di Gruppo:		
- contabilizzazione al <i>deemed cost</i> di immobili e terreni	5.074	
Consolidamento per operazioni CQS	-14.017	
Scritture di consolidamento per fusione	-30.445	
Consolidamento società sotto influenza notevole a PN	-167	
Elisioni <i>intercompany</i> per dividendi		-3.673
Risultato pro quota delle società controllate		3.408
Patrimonio netto e risultato consolidato	999.941	17.957
Patrimonio netto e risultato di terzi	28.763	2.344



GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**STATO
PATRIMONIALE
CONSOLIDATO**



STATO
PATRIMONIALE
CONSOLIDATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		
Voci dell'attivo	30/06/2022	31/12/2021
10. Cassa e disponibilità liquide	69.731	80.296
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	129.627	95.449
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	86.072	56.171
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	43.555	39.278
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.386.257	1.598.165
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.057.731	11.617.445
a) Crediti verso banche	2.047.855	2.985.679
b) Crediti verso clientela	10.009.876	8.631.766
50. Derivati di copertura	104.043	8.184
70. Partecipazioni	85	84
90. Attività materiali	193.230	198.791
100. Attività immateriali	87.953	89.182
di cui:		
- avviamento	66.269	66.269
110. Attività fiscali	264.479	265.912
a) correnti	35.815	35.986
b) anticipate	228.664	229.926
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	7.942	67.449
130. Altre attività	637.859	543.463
Totale dell'attivo	14.938.937	14.564.420


**STATO
PATRIMONIALE
CONSOLIDATO**

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		
Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2022	31/12/2021
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.248.141	13.016.269
a) Debiti verso banche	2.981.468	2.858.086
b) Debiti verso clientela	9.043.369	8.878.432
c) Titoli in circolazione	1.223.304	1.279.751
20. Passività finanziarie di negoziazione	4.706	7.924
30. Passività finanziarie designate al fair value	40.688	42.907
40. Derivati di copertura	31.557	43.440
60. Passività fiscali	475	86
a) correnti	475	86
80. Altre passività	520.291	362.192
90. Trattamento di fine rapporto del personale	18.567	20.213
100. Fondi per rischi e oneri	45.808	36.683
a) impegni e garanzie rilasciate	5.345	5.167
b) quiescenza e obblighi simili	0	0
c) altri fondi per rischi e oneri	40.463	31.516
120. Riserve da valutazione	-58.432	-48.740
140. Strumenti di capitale	97.567	97.567
150. Riserve	250.513	229.741
160. Sovrapprezzi di emissione	339.375	339.375
170. Capitale	363.971	363.971
180. Azioni proprie (-)	-11.010	-11.010
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	28.763	29.275
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	17.957	34.527
Totale del passivo e del patrimonio netto	14.938.937	14.564.420





GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**CONTO
ECONOMICO
CONSOLIDATO**





CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO			
Voci		30/06/2022	30/06/2021
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	132.727	134.856
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	130.378	130.302
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(36.512)	(35.988)
30.	Margine di interesse	96.215	98.868
40.	Commissioni attive	86.372	76.759
50.	Commissioni passive	(46.942)	(28.800)
60.	Commissioni nette	39.430	47.959
70.	Dividendi e proventi simili	10.367	10.361
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	77.988	17.816
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	2.482	(322)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	4.513	36.739
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.617	34.248
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(3.720)	3.812
	c) passività finanziarie	616	(1.321)
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	357	1.601
	a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	1.172	654
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(815)	947
120.	Margine di intermediazione	231.352	213.022
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(49.917)	(56.259)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(50.025)	(55.961)
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	108	(298)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(167)	(231)
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	181.268	156.532
160.	Premi netti	0	0
170.	Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	0	0
180.	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	181.268	156.532
190.	Spese amministrative:	(140.897)	(127.730)
	a) spese per il personale	(76.767)	(66.424)
	b) altre spese amministrative	(64.130)	(61.306)
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(15.235)	(6.770)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(188)	504
	b) altri accantonamenti netti	(15.047)	(7.274)
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(7.927)	(7.927)
220.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(3.702)	(2.748)
230.	Altri oneri/proventi di gestione	15.566	14.535
240.	Costi operativi	(152.195)	(130.640)
250.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0
260.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	0	0
270.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0
280.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0	0
290.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	29.073	25.892
300.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(8.772)	(8.638)
310.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	20.301	17.254
320.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0	0
330.	Utile (Perdita) d'esercizio	20.301	17.254
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	2.344	857
350.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	17.957	16.397





GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**PROSPETTO
DELLA REDDITIVITA'
CONSOLIDATA
COMPLESSIVA**



PROSPETTO DELLA
REDDITIVITA'
CONSOLIDATA
COMPLESSIVA

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA			
Voce	VOCI	30/06/2022	30/06/2021
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	20.301	17.254
	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	3	(49.885)
30.	Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	166	(196)
70.	Piani a benefici definiti	938	(24)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
120.	Copertura dei flussi finanziari	6.527	2.938
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(18.075)	(22.268)
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(10.441)	(69.435)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	9.860	(52.181)
190.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	1.595	559
200.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza della Capogruppo	8.265	(52.740)



GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**PROSPETTO
DELLE VARIAZIONI
DEL PATRIMONIO NETTO
CONSOLIDATO**


**PROSPETTO DELLE
VARIAZIONI DEL
PATRIMONIO NETTO
CONSOLIDATO**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto del Gruppo al 30.06.2021	Patrimonio netto di terzi al 30.06.2021	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Operazioni sul patrimonio netto										Redditività complessiva esercizio 2021
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazioni Interess. Partec.				
CAPITALE																	
- azioni ordinarie	376.559		376.559	0		0	0	0							0	363.971	12.588
- altre azioni	0		0	0		0	0	0							0	0	0
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	339.375	0	339.375	0		0	0	0							0	339.375	0
RISERVE																	
- di utili	73.496	0	73.496	17.660		0	0	0			0	0			0	87.140	4.016
- altre	58.786	0	58.786	0		105.208	0	0			0	0			0	163.995	0
RISERVE DA VALUTAZIONE	23.171	0	23.171			0									0	-48.057	1.793
STRUMENTI DI CAPITALE	97.567		97.567								0				0	97.567	0
AZIONI PROPRIE	-10.184		-10.184								0	-750				-10.934	0
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	27.297	0	27.297	-17.660												17.254	857
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	966.199	0	966.199	0	-8.464	105.208	0	-750	0	0	0	0	0	0	-52.740	1.009.454	
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	19.868	0	19.868	0	-1.173	0	0	0	0	0	0	0	0	0	559		19.254





GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**RENDICONTO
FINANZIARIO
CONSOLIDATO**


**RENDICONTO
FINANZIARIO**

RENDICONTO FINANZIARIO	IMPORTO	
	30/06/2022	30/06/2021
Metodo Indiretto		
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	-174.820	-57.350
- risultato d'esercizio (+/-)	20.301	17.254
- 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 (-/+)	-16.599	-15.613
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-248.754	-35.370
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	49.391	68.506
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	10.667	10.069
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	19.721	-16.393
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	9.035	5.669
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	-18.583	-91.472
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-182.687	-553.774
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-8.889	62.650
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	0	0
- altre attività obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-4.232	-1.707
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	183.486	-1.909.735
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-489.837	1.280.499
- altre attività	136.785	14.519
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	369.390	630.703
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	200.572	30.148
- passività finanziarie di negoziazione	356	47.026
- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-799	918
- altre passività	169.261	552.611
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	11.883	19.579
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	585	59
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	0	0
- vendite di attività materiali	585	59
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
2 Liquidità assorbita da	-10.295	-7.923
- acquisti di partecipazioni	0	1
- acquisti di attività materiali	-7.833	-6.030
- acquisti di attività immateriali	-2.462	-1.894
- acquisti di rami d'azienda	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-9.710	-7.864
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	0	-750
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	-12.738	-9.637
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-12.738	-10.387
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-10.565	1.328

RICONCILIAZIONE	IMPORTO	
	30/06/2022	30/06/2021
Voci di bilancio		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	80.296	63.049
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-10.565	1.328
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	69.731	64.377