



FarBanca

SITUAZIONE SEMESTRALE

AL 30 GIUGNO 2019

Sede Legale e Direzione
Bologna (BO) - Via Irnerio 43/B

Capitale Sociale Euro 35.308.150 i.v.
Codice Fiscale, Partita I.V.A. e Registro delle Imprese di Bologna n. 01795501202
Iscritta al numero 5389 dell'Albo delle Banche e dei Gruppi Bancari

Sommario

Situazione semestrale al 30 giugno 2019

| | | |
|--|-------------|----|
| <i>Lettera agli azionisti</i> | <i>pag.</i> | 2 |
| | | |
| <i>Prospetti e dati di sintesi</i> | | |
| <i>Prospetti di stato patrimoniale</i> | <i>pag.</i> | 5 |
| <i>Prospetto di conto economico</i> | <i>pag.</i> | 7 |
| <i>Prospetto della redditività complessiva</i> | <i>pag.</i> | 8 |
| <i>Prospetto delle variazioni del patrimonio netto</i> | <i>pag.</i> | 9 |
| <i>Dati di sintesi e principali indicatori</i> | <i>pag.</i> | 11 |
| | | |
| <i>Note illustrative</i> | | |
| <i>Premessa</i> | <i>pag.</i> | 13 |
| <i>Principi generali di redazione</i> | <i>pag.</i> | 14 |
| <i>Principali aggregati patrimoniali</i> | <i>pag.</i> | 16 |
| <i>Principali aggregati economici</i> | <i>pag.</i> | 30 |

Lettera agli azionisti

Egregi Signori Azionisti,

i dati del primo semestre 2019 evidenziano un positivo andamento della vs banca che registra un utile netto di Euro 2,5 milioni; tale risultato include sia rettifiche su crediti per Euro 1,3 milioni - che portano i crediti deteriorati, al netto delle rettifiche, ad un valore pari all'1,36% dei crediti netti - sia maggiori costi legati alla situazione di banca autonoma.

Riguardo alla situazione societaria della banca si evidenzia fin da ora che si è ancora in attesa della formalizzazione della cessione da parte della ex Capogruppo Banca Popolare di Vicenza ad un nuovo Gruppo Bancario.

Infatti, come noto, a seguito della liquidazione coatta amministrativa della Banca Popolare di Vicenza (BPVI in LCA), avviata con il Decreto Legge 25 giugno 2017, n. 99, Farbanca si è trovata in una situazione di banca *stand-alone*, non potendo più godere dei servizi ottenibili come componente di un Gruppo bancario, e delle relative economie di scala.

In questo contesto, la ex Capogruppo BPVI in LCA, come socio di maggioranza della banca, ha avviato un primo processo di dismissione della partecipazione in Farbanca che si è interrotto a maggio 2018¹, al quale ha fatto seguito un secondo processo di dismissione che è ancora in corso.

Nell'ambito di questa seconda procedura competitiva di vendita della quota di maggioranza (pari al 70,77% del capitale della Banca) detenuta dalla ex Capogruppo, in data 7 marzo 2019 tra BPVi in LCA e Banca Popolare di Sondrio Soc. Cop. per Az. è stato sottoscritto il contratto di compravendita avente ad oggetto la cessione della partecipazione in Farbanca detenuta da BPVi in LCA, la cui efficacia è sospensivamente condizionata all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, richieste dalla normativa vigente; si prevede che tale processo si chiuda entro il corrente esercizio.

Nel frattempo, Farbanca si è attivata in vari ambiti per rendersi concretamente autonoma: ripercorrendo questo percorso si ricorda che già a fine 2017 era stata attivata la nuova struttura del sistema dei controlli rispondente alle normative degli Organi di Vigilanza, affidandola in outsourcing a società esterne; a marzo 2018, sul versante finanziario, la banca ha perfezionato autonomamente un'operazione di cartolarizzazione di crediti per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 460 milioni²; l'operazione ha consentito un riequilibrio dell'indebitamento della Banca, ottenuto tramite la riallocazione dello stesso su controparti di mercato a condizioni migliorative rispetto a quanto ottenuto precedentemente in ambito Gruppo BPVI.

¹ Si evidenzia che il primo processo di asta che aveva visto l'italiana New Seres Apennines (controllata dal Gruppo China CEFC Energy) aggiudicataria della quota di partecipazione non è andato a buon fine per fatti esclusivamente riferibili alla controllante cinese.

² I crediti oggetto di cessione derivano da contratti di mutui fondiari, ipotecari e chirografari; il portafoglio presenta complessivamente una durata media di 7 anni. L'operazione, strutturata da Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo), è stata perfezionata con l'acquisizione dei crediti da parte della società veicolo legge n. 130/1999 EMMA SPV srl. I titoli sono stati emessi in tre classi: una classe senior per un importo pari a Euro 322 milioni, attualmente interamente sottoscritta da investitori istituzionali tramite collocamento privato, a seguito dell'esercizio da parte di Farbanca a fine 2018 dell'opzione per il collocamento della parte residua; una classe mezzanine pari a Euro 46 milioni e una classe junior pari a Euro 96 milioni entrambe sottoscritte integralmente da Farbanca.

Sotto il profilo organizzativo, per contenere la crescita dell'organico della banca in questo momento di transizione, si è continuata la politica dell'affidamento in outsourcing di numerose funzioni: in particolare i servizi di back-office originariamente svolti dalle strutture del Gruppo BPVI (poi Intesa), da aprile 2018 sono affidate a SEC Servizi Spa (SEC), ora controllata da Accenture, mentre le procedure informatiche - come accadeva in ambito Gruppo BPVI - continuano ad essere gestite in outsourcing da SEC ; infine i servizi amministrativi - in origine affidati a BPVI e poi a SEC che li aveva a sua volta appaltati a Deloitte Finance Process Solutions srl (Deloitte FPS) - da aprile 2019 sono affidati direttamente a Deloitte FPS.

Nel contempo, si è portato a termine una revisione della normativa interna di primo livello per costruire una piattaforma di regolamenti e norme adatti ad una Banca individuale dalle dimensioni di Farbanca; inoltre, nei primi mesi del 2019, sul piano operativo si è completata la dematerializzazione cartacea con la digitalizzazione di tutta la contrattualistica con la clientela; infine sono state rese disponibili alla clientela le nuove carte di credito di tipo *contactless* mentre l'accesso all'*on-line banking* è stato adeguato ai nuovi protocolli di autenticazione forte previsti dalla nuova normativa comunitaria PSD2 (Payment Service Directive 2) .

Quanto fatto in questi mesi (e anni) non ha implicato una modifica della politica commerciale di Farbanca che ha visto infatti nei primi sei mesi dell'anno nuove erogazioni pari a circa euro 50 milioni destinate quasi esclusivamente al mondo della farmacia; la banca ha quindi continuato a sostenere finanziariamente il farmacista nell'effettuazione di tutti gli investimenti necessari a presidiare il valore e la redditività della farmacia, ma anche a fornire al farmacista ed al suo professionista di riferimento una consulenza sulla sostenibilità nel tempo degli impegni assunti; la capacità di consulenza al farmacista rimane infatti un fattore di successo della banca in un contesto settoriale della farmacia in forte evoluzione.

Dopo questa doverosa premessa, si illustrano i principali numeri della situazione di Farbanca nel primo semestre 2019:

- gli **impieghi**, pari a **Euro 577,5 milioni**, sono in crescita nel semestre per Euro 3,3 milioni (pari al +0,6%); in particolare la crescita del comparto mutui (+2,9%) e del comparto delle altre operazioni (+8,4%) - che include effetti sbf e anticipi asl - ha compensato la flessione degli impieghi a breve termine (-27,6%);
- le **rettifiche di valore su crediti**, al netto delle riprese, effettuate nel semestre **ammontano a Euro 1,3 milioni** (a fronte di rettifiche per Euro 1,2 milioni del I semestre 2018);
- i **crediti deteriorati netti** (cioè dopo le rettifiche di valore) **sono pari al 1,36% dei crediti della banca** (a giugno 2018 erano l'1,71%, a dicembre 2018 erano l'1,22%) **e sono coperti per il 73,56%** (a giugno 2018 per il 67,47%, fine 2018 per il 74,85%) con apposite rettifiche già iscritte in bilancio;
- le **sofferenze** nette sono calate di Euro 0,6 milioni passando da Euro 6,0 milioni a **Euro 5,4 milioni**; al 30 giugno 2019 la consistenza delle sofferenze sul totale dei prestiti netti è pari allo 0,94% (era 1,07% a giugno 2018 e 1,06% a fine 2018); la copertura delle stesse si attesta al 77,81% (a giugno 2018 era al 73,81%, a fine 2018 era al 76,19%);
- la **raccolta diretta** si posiziona a **Euro 581,2 milioni**, in crescita del 6,8% rispetto a dicembre 2018 per effetto della crescita sia dei conti correnti e depositi liberi (+42,9%), sia dei depositi vincolati (+5,0%) che hanno compensato il calo degli altri debiti (-10,8%); questi ultimi ammontano a Euro 231,4 milioni e sono prevalentemente la contropartita dei crediti ceduti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione denominata Emma;
- i **proventi operativi** calano di Euro 0,7 milioni (-7,6% rispetto a giugno 2018), attestandosi a **Euro 8,5 milioni** a seguito della flessione in particolare del margine di interesse per effetto della maggiore onerosità di alcune fonti di finanziamento: a fine 2018 è stata infatti rimborsata un'operazione di funding ex Ltro a tasso zero di 119 mln., sostituita con altra operazione ad un tasso dello 0,85%;

- gli **oneri operativi** si attestano a **Euro 3,6 milioni** con un incremento di Euro 0,3 milioni (+9% rispetto a giugno 2018), dovuto sia alle maggiori spese per le nuove assunzioni di personale (effettuate nel corso del primo semestre 2018) sia agli incrementi dei costi dell'outsourcing dei servizi informatici e di back office e dei supporti consulenziali legati alle nuove attività da banca autonoma; la componente degli ammortamenti si è incrementata a seguito della adozione - dal 1° gennaio 2019 - del principio contabile internazionale IFRS16 relativo al trattamento dei contratti di locazione che essendo considerati come immobilizzazioni materiali, sono soggette a processo di ammortamento; il "Cost/Income" cioè **l'indicatore di efficienza "costi/ricavi" è comunque pari al 42,72%**, e rimane tra i migliori del settore;
- gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** hanno un saldo positivo per Euro 0,3 milioni (a seguito della chiusura di una posizione a contenzioso), mentre i contributi obbligatori a **copertura di perdite di sistema bancario** ammontano a Euro 0,1 milioni;
- l'**utile netto** del semestre è di Euro 2.500 mila (era stato pari a Euro 3.119 mila nel giugno 2018, -19,8%);
- il **patrimonio netto** (incluso l'utile di periodo) passa da Euro 62.636 mila al 31 dicembre 2018 a Euro 63.890 mila al 30 giugno 2019, post distribuzione del dividendo (+2,0%);
- i **coefficienti di vigilanza** come modificati dal Provvedimento della Banca d'Italia num. 458294/2019 *Farbanca spa - Decisione sul capitale*, applicati a Farbanca a partire dalle segnalazioni di Vigilanza al 30 giugno 2019, sono largamente rispettati: in particolare il Common Equity Tier 1 (CET1) Ratio e il Total Capital Ratio sono entrambi pari al 15,17% (contro un requisito rispettivamente pari a 8,12% e al 12,50%).

In conclusione, desidero sia esprimere riconoscimento e stima per la loro disponibilità e professionalità al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, sia ringraziare tutto il **Personale di Farbanca** con in testa **l'Amministratore Delegato Giampiero Bernardelle**, per il continuo impegno e per il contributo portato da ciascuno alla crescita della Società in una situazione straordinariamente complessa, che si sta protraendo oltre le iniziali aspettative.

Certo che assieme sapremo affrontare con ottimismo e fiducia la difficile ma stimolante fase evolutiva nella quale ci troviamo, saluto cordialmente.

Bologna, 12 settembre 2019

Il Presidente

Dott. Carlo Buzio

FARBANCA
STATO PATRIMONIALE
in Euro

| Voci dell'Attivo | 30 GIUGNO 2019 | 31 DICEMBRE 2018 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 40.009 | 31.835 |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 2 | 2 |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | 2 | 2 |
| 30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redd complessiva | 46.415 | 46.415 |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 654.070.562 | 632.403.120 |
| a) crediti verso banche | 76.618.152 | 58.216.568 |
| b) crediti verso clientela | 577.452.410 | 574.186.552 |
| 80. Attività materiali | 1.426.899 | 94.352 |
| 90. Attività immateriali | - | 3.342 |
| di cui: - altro | - | 3.342 |
| 100. Attività fiscali | 2.378.366 | 2.642.820 |
| a) correnti | - | - |
| b) anticipate | 2.378.366 | 2.642.820 |
| <i>di cui:- alla L.214/2011</i> | 2.013.121 | 2.170.174 |
| 120. Altre attività | 17.765.440 | 5.431.874 |
| Totale dell'Attivo | 675.727.694 | 640.653.760 |

FARBANCA
 STATO PATRIMONIALE
 in Euro

STATO PATRIMONIALE

| Voci del Passivo | 30 GIUGNO 2019 | 31 DICEMBRE 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 586.228.562 | 549.181.585 |
| a) debiti verso banche | 5.049.483 | 5.021.227 |
| b) debiti verso la clientela | 581.179.080 | 544.160.358 |
| c) titoli in circolazione | - | |
| 60. Passività fiscali | 1.056.464 | 109.509 |
| a) correnti | 1.056.296 | 106.573 |
| b) differite | 168 | 2.935 |
| 70. Passività associate ad attività in via di dismissione | - | - |
| 80. Altre passività | 23.933.901 | 27.628.540 |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale | 167.505 | 156.728 |
| 100. Fondi per rischi e oneri: | 450.780 | 941.429 |
| a) impegni e garanzie rilasciate | 13.192 | 12.328 |
| c) altri fondi per rischi e oneri | 437.588 | 929.101 |
| 110. Riserve da valutazione | (41.464) | (32.185) |
| 140. Riserve | 12.908.529 | 9.062.631 |
| 150. Sovrapprezzi di emissione | 13.215.691 | 13.215.691 |
| 160. Capitale | 35.308.150 | 35.308.150 |
| 180. Utile (Perdita) di periodo (+/-) | 2.499.576 | 5.081.683 |
| Totale del Passivo e del Patrimonio netto | 675.727.694 | 640.653.761 |

FARBANCA
CONTO ECONOMICO
in Euro

| Voci | 30 GIUGNO 2019 | 30 GIUGNO 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati | 10.423.604 | 10.375.647 |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati | (3.043.442) | (2.665.662) |
| 30. Margine di interesse | 7.380.161 | 7.709.985 |
| 40. Commissioni attive | 1.327.039 | 1.392.697 |
| 50. Commissioni passive | (246.407) | (235.487) |
| 60. Commissioni nette | 1.080.632 | 1.157.210 |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione | (3.890) | 1.431 |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | - | 3.089 |
| d) passività finanziarie | - | 3.089 |
| 110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value con impatto a conto economico</i> | 5 | - |
| b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> | 5 | |
| 120. Margine di intermediazione | 8.456.909 | 8.871.715 |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: | (1.307.334) | (1.209.963) |
| a) crediti | (1.307.334) | (1.209.963) |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | - | |
| 150. Risultato netto della gestione finanziaria | 7.149.575 | 7.661.752 |
| 160. Spese amministrative: | (3.760.937) | (3.504.581) |
| a) spese per il personale | (1.548.022) | (1.465.896) |
| b) altre spese amministrative | (2.212.916) | (2.038.685) |
| 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 309.136 | (85.789) |
| a) impegni e garanzie rilasciate | (864) | (85.889) |
| b) altri accantonamenti netti | 310.000 | 100 |
| 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali | (135.532) | (11.188) |
| 190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali | (3.342) | (5.361) |
| 200. Altri oneri/proventi di gestione | 175.676 | 454.315 |
| 210. Costi operativi | (3.414.999) | (3.152.604) |
| 260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 3.734.576 | 4.509.148 |
| 270. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente | (1.235.000) | (1.390.043) |
| 280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 2.499.576 | 3.119.105 |
| 300. Utile (Perdita) di periodo | 2.499.576 | 3.119.105 |

FARBANCA
PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA
in Euro

| Voci | 30 GIUGNO 2019 | 30 GIUGNO 2018 |
|--|----------------|----------------|
| 10. Utile (Perdita) di periodo | 2.499.576 | 3.119.105 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | |
| 70. Piani a benefici definiti | (9.279) | 7.435 |
| 170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | (9.279) | 7.435 |
| 180. Redditività complessiva (voce 10 + 170) | 2.490.298 | 3.126.540 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PRIMO SEMESTRE 2019

| | Esistenze al 31/12/2018 | Allocazione risultato dell'esercizio precedente | | Variazioni del periodo | | | | | | | Patrimonio netto al 30/06/2019 | |
|-----------------------------|----------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---|--|----------------------------------|------------------|-----------------------------------|---|
| | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | | |
| | | | | Variazioni di riserve | Emissioni nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock Options | | Redditività complessiva al 30/06/2019 |
| Capitale: | 35.308.150 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.308.150 |
| a) azioni ordinarie | 35.308.150 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.308.150 |
| b) altre azioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sovrapprezzi di emissione | 13.215.691 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 13.215.691 |
| Riserve: | 9.062.631 | 3.845.898 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 12.908.529 |
| a) di utili | 9.253.290 | 3.845.898 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 13.099.188 |
| b) altre | (190.659) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (190.659) |
| Riserve da valutazione: | (32.185) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (9.279) | (41.464) |
| Strumenti di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Azioni proprie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utile (Perdita) del periodo | 5.081.683 | (3.845.898) | (1.235.785) | - | - | - | - | - | - | - | 2.499.576 | 2.499.576 |
| Patrimonio netto | 62.635.970 | - | (1.235.785) | - | - | - | - | - | - | - | 2.490.298 | 63.890.482 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2018

| | Esistenze al 31/12/2017 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01/01/2018 | Allocazione risultato dell'esercizio precedente | | Variazioni del periodo | | | | | | | | Patrimonio netto al 31/12/2018 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---|----------------------------------|------------------|---|--|-----------------------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Operazioni sul patrimonio netto | | | | Derivati su proprie azioni | Stock Options | Redditività complessiva al 31/12/2018 | | |
| | | | | | | Variazioni di riserve | Emissioni nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | | | | Variazione strumenti di capitale | |
| Capitale: | 35.308.150 | | 35.308.150 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.308.150 |
| a) azioni ordinarie | 35.308.150 | - | 35.308.150 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.308.150 |
| b) altre azioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sovrapprezzi di emissione | 13.215.691 | - | 13.215.691 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 13.215.691 |
| Riserve: | 9.117.886 | - | 8.779.651 | 282.980 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.062.631 |
| a) di utili | 8.970.310 | - | 8.970.310 | 282.980 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.253.290 |
| b) altre | 147.575 | (338.234) | (190.659) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (190.659) |
| Riserve da valutazione: | (36.427) | - | (36.427) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.242 | (32.185) |
| Strumenti di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Azioni proprie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utile (Perdita) del periodo | 5.579.203 | - | 5.579.203 | (282.980) | (5.296.223) | - | - | - | - | - | - | - | 5.081.683 | 5.081.683 |
| Patrimonio netto | 63.184.503 | (338.234) | 62.846.268 | - | (5.296.223) | - | - | - | - | - | - | - | 5.085.925 | 62.655.970 |

Dati di sintesi e principali indicatori

| Dati patrimoniali e prudenziali (importi in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 | Variaz. semestrale | | Variazione annuale | |
|--|------------|------------|------------|--------------------|---------|--------------------|----------|
| | | | | assoluta | % | assoluta | % |
| Prodotto Bancario | 1.191.350 | 1.149.412 | 1.062.890 | 41.938 | 3,6% | 128.460 | 12,1% |
| - di cui Raccolta diretta | 581.179 | 544.160 | 476.425 | 37.019 | 6,8% | 104.754 | 22,0% |
| - di cui Raccolta indiretta | 32.718 | 31.065 | 31.675 | 1.653 | 5,3% | 1.043 | 3,3% |
| - di cui Impieghi con clientela | 577.453 | 574.187 | 554.790 | 3.266 | 0,6% | 22.663 | 4,1% |
| Posizione interbancaria netta | 71.569 | 53.195 | (4.100) | 18.374 | 34,5% | 75.669 | -1845,6% |
| Attività materiali ed immateriali | 1.427 | 97 | 89 | 1.330 | 1371,1% | 1.338 | 1503,4% |
| Totale Attivo | 675.728 | 640.654 | 646.381 | 35.074 | 5,5% | 29.347 | 4,5% |
| Patrimonio netto (incluso utile di periodo) | 63.890 | 62.636 | 60.677 | 1.254 | 2,0% | 3.213 | 5,3% |
| Capitale primario di classe 1 ⁽¹⁾ | 61.391 | 57.805 | 57.705 | 3.586 | 6,2% | 3.686 | 6,4% |
| Fondi Propri ⁽¹⁾ | 61.391 | 57.805 | 57.705 | 3.586 | 6,2% | 3.686 | 6,4% |
| Attività di rischio ponderate ⁽¹⁾ | 404.659 | 397.743 | 387.029 | 6.916 | 1,7% | 17.630 | 4,6% |
| CET 1 ratio/Core Tier 1 ⁽¹⁾ | 15,17% | 14,53% | 14,91% | 0,64 p.p. | n.s. | 0,26 p.p. | n.s. |
| Tier 1 ratio ⁽¹⁾ | 15,17% | 14,53% | 14,91% | 0,64 p.p. | n.s. | 0,26 p.p. | n.s. |
| Total Capital Ratio ⁽¹⁾ | 15,17% | 14,53% | 14,91% | 0,64 p.p. | n.s. | 0,26 p.p. | n.s. |

| Dati economici riclassificati ⁽²⁾ (importi in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 30/06/2018 | 31/12/2018 | Variaz. Semestrale | |
|---|------------|------------|------------|--------------------|--------|
| | | | | assoluta | % |
| Margine di intermediazione | 8.457 | 8.872 | 17.927 | (415) | -4,7% |
| Proventi operativi | 8.472 | 9.170 | 18.349 | (699) | -7,6% |
| Oneri operativi | (3.613) | (3.315) | (7.174) | (298) | 9,0% |
| Risultato della gestione operativa | 4.859 | 5.855 | 11.175 | (997) | -17,0% |
| Rettifiche/riprese di valore per deterioramento | (1.307) | (1.210) | (3.073) | (97) | 8,0% |
| Utile lordo | 3.735 | 4.509 | 7.642 | (775) | -17,2% |
| Utile netto | 2.500 | 3.119 | 5.082 | (619) | -19,8% |

⁽²⁾ Per il raccordo tra i dati economici riclassificati e le voci dello schema di Conto economico previste dalla Circolare n. 262 della Banca d'Italia, si fa esplicito rinvio alla "legenda" riportata nel paragrafo "I principali aggregati economici" delle presenti note illustrative.

| Altre informazioni | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 | Variaz. semestrale | | Variazione annuale | |
|--|------------|------------|------------|--------------------|------|--------------------|--------|
| | | | | assoluta | % | assoluta | % |
| Numero puntuale dipendenti | 35 | 35 | 34 | 0 | 0,0% | 1 | 2,9% |
| Numero medio dipendenti ⁽³⁾ | 35 | 35 | 34 | 0 | 0,0% | 1 | 2,9% |
| Numero sportelli bancari | 1 | 1 | 1 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Numero uffici amministrativi | 6 | 6 | 8 | 0 | 0,0% | -2 | -25,0% |

⁽³⁾ Il numero medio dei dipendenti è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sul periodo; il numero dei dipendenti include il personale in distacco presso Farbanca e i contratti di collaborazione (al 30/06/2019 sono 4 distaccati e 1 collaboratore esterno).

| Principali indicatori di performance | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 | Variaz. semestrale | | Variazione annuale | |
|--|------------|------------|------------|--------------------|------|--------------------|------|
| | | | | assoluta | % | assoluta | % |
| Impieghi con clientela / raccolta diretta | 99,36% | 105,5% | 116,4% | -6,14 p.p. | n.s. | -17,09 p.p. | n.s. |
| Totale attivo / Patrimonio netto (leva) | 10,6 x | 10,2 x | 10,7 x | 0,00 p.p. | n.s. | 0,00 p.p. | n.s. |
| Cost/Income ⁽⁴⁾ | 42,72% | 40,02% | 37,36% | 2,70 p.p. | n.s. | 5,36 p.p. | n.s. |
| Crediti deteriorati netti / crediti netti | 1,36% | 1,23% | 1,71% | 0,13 p.p. | n.s. | -0,35 p.p. | n.s. |
| Sofferenze nette/ crediti netti | 0,94% | 1,06% | 1,07% | -0,12 p.p. | n.s. | -0,13 p.p. | n.s. |
| Percentuale copertura crediti deteriorati | 73,56% | 74,85% | 67,47% | -1,29 p.p. | n.s. | 6,09 p.p. | n.s. |
| Percentuale di copertura sofferenze | 77,81% | 76,19% | 73,81% | 1,62 p.p. | n.s. | 4,00 p.p. | n.s. |
| Percentuale copertura crediti in bonis | 0,70% | 0,77% | 0,88% | -0,07 p.p. | n.s. | -0,18 p.p. | n.s. |
| Costo del credito su base annua ⁽⁵⁾ | 0,45% | 0,54% | 0,44% | -0,09 p.p. | n.s. | 0,01 p.p. | n.s. |

⁽⁴⁾ L'indicatore è calcolato rapportando gli "oneri operativi" al "margine di intermediazione".

⁽⁵⁾ L'indicatore è calcolato annualizzando il rapporto tra le "Rettifiche di valore nette da deterioramento di crediti" e gli impieghi netti per cassa con clientela.

NOTE ILLUSTRATIVE

Premesse

Nel contesto della liquidazione coatta amministrativa della ex Capogruppo Banca Popolare di Vicenza (BPVI in LCA), avviata con il Decreto Legge 25 giugno 2017, n. 99, a seguito dell'interruzione a maggio 2018 di un primo processo di dismissione^[1] della partecipazione in Farbanca, BPVI in LCA ha riavviato un secondo processo di dismissione che è ancora in corso.

In questo contesto si è quindi ritenuto appropriato predisporre la Situazione semestrale al 30 giugno 2019 di Farbanca nel presupposto della continuità aziendale (going concern), tenuto anche conto:

- dei positivi risultati sia dei Bilanci 2017 e 2018 che della presente semestrale al 30/06/2019, sia in termini economici che in termini di gestione dei rischi, ed in particolare dei rischi di credito e di liquidità;
- dei processi organizzativi messi in atto in relazione alla nuova situazione di banca autonoma (assunzione di personale specializzato, revisione della normativa interna, esternalizzazione di servizi informatici, di back-office, amministrativi e di controllo);
- dell'andamento della procedura competitiva di vendita della quota di maggioranza (pari al 70,77% del capitale della Banca) detenuta dalla ex Capogruppo BPVI in LCA attualmente in corso; al riguardo si segnala che in data 7 marzo 2019 tra BPVI in LCA e Banca Popolare di Sondrio Soc. Cop. per Az. è stato sottoscritto il contratto di compravendita avente ad oggetto la cessione della partecipazione in Farbanca detenuta da BPVI in LCA, la cui efficacia è sospensivamente condizionata all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, richieste dalla normativa vigente.

I dati patrimoniali sono stati comparati con quelli al 31 dicembre 2018, mentre le risultanze economiche e i prospetti della redditività complessiva sono stati raffrontati con quelli al 30 giugno 2018.

POLITICHE CONTABILI

Parte Generale

La Situazione semestrale al 30 giugno 2019 di Farbanca è redatta nel presupposto della continuità aziendale, anche ai fini della predisposizione delle segnalazioni di vigilanza armonizzate e non armonizzate da trasmettere a Banca d'Italia, ed è destinata alla comunicazione al pubblico.

^[1] Si evidenzia che il primo processo di asta che aveva visto l'italiana New Seres Apennines (controllata dal Gruppo China CEFC Energy) aggiudicataria della quota di partecipazione non è andato a buon fine per fatti esclusivamente riferibili alla controllante cinese.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019 di Farbanca è redatta secondo i principi contabili internazionali *International Accounting Standards* (IAS) e *International Financial Reporting Standards* (IFRS) emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 e in vigore alla data di riferimento della stessa, incluse le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC).

Tuttavia non è stata predisposta in applicazione del principio contabile IAS 34 "Bilanci Intermedi", in quanto Farbanca non è obbligata a fornire un'informativa semestrale ai terzi secondo quanto previsto dai principi IAS/IFRS; pertanto la Relazione di certificazione sulla revisione contabile limitata, rilasciata dalla Società di revisione Mazars Italia S.p.a. è relativa ai dati oggetto di segnalazione di vigilanza ai sensi delle normative vigenti e non può essere acclusa alla presente Situazione semestrale.

Principi generali di redazione

La Situazione semestrale al 30 giugno 2019 di Farbanca:

- è costituita dai prospetti dello stato patrimoniale, del conto economico, della redditività complessiva, delle variazioni del patrimonio netto (redatti secondo gli schemi e le regole di compilazione previsti dalla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti) e dalle presenti note illustrative che forniscono i dettagli dei principali aggregati patrimoniali ed economici;
- è redatta utilizzando l'Euro quale moneta di conto; i valori riportati nei prospetti di stato patrimoniale, di conto economico, della redditività complessiva e delle variazioni del patrimonio netto sono espressi in unità di Euro, mentre quelli delle presenti note illustrative sono in migliaia di Euro, salvo quando non diversamente indicato;
- è redatta secondo i principi contabili internazionali *International Accounting Standards* (IAS), escluso IAS 34 "Bilanci Intermedi", e *International Financial Reporting Standards* (IFRS) emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 e in vigore alla data di riferimento della stessa, incluse le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC);
- è approvata dal Consiglio di amministrazione che ne ha deliberato la messa a disposizione del pubblico anche tramite la pubblicazione sul sito della banca www.farbanca.it (sezione Chi siamo/ Documenti societari /Bilanci).

I principi generali di redazione (“continuità aziendale”, “rilevazione per competenza economica”, “rilevanza, significatività e aggregazione”, “compensazione” ed “uniformità di presentazione”) e i principi contabili utilizzati per la predisposizione della Situazione semestrale al 30 giugno 2019 sono omogenei a quelli adottati per la redazione del Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2018 a cui si fa rinvio. Si precisa tuttavia che, trattandosi di un’informativa infrannuale non soggetta a obbligo di comunicazione al mercato, le relative risultanze sono state determinate in base a criteri semplificati rispetto a quelli adottati per il bilancio d’esercizio. In particolare si precisa che:

- per le commissioni attive e passive sono state assunte le risultanze contabili di fine periodo, integrate con accertamenti extra-contabili atti a rilevare l’effettiva competenza;
- le spese del personale tengono conto dei potenziali impatti stimati connessi alle ferie maturate e non godute; inoltre la valutazione attuariale del TFR è stata aggiornata;
- le altre spese amministrative sono state rilevate per competenza, tenendo conto dei contratti firmati fino al 30 giugno, nonché di stime per consumi non ancora fatturati (tali stime si fondano prevalentemente su dati di budget).

Al fine di agevolare la comparabilità delle informazioni, lo stato patrimoniale, il conto economico, il prospetto della redditività complessiva e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto riportano, oltre ai dati contabili al 30 giugno 2019, le seguenti informazioni comparative:

- stato patrimoniale: 31 dicembre 2018;
- conto economico: 30 giugno 2018;
- prospetto della redditività complessiva: 30 giugno 2018;
- prospetto delle variazioni del patrimonio netto: 31 dicembre 2018.

Principali aggregati patrimoniali

Raccolta diretta

Al 30 giugno 2019, la **raccolta diretta**, determinata dalla somma delle voci del passivo patrimoniale “debiti verso clientela” (voce 10.b) e “titoli in circolazione” (voce 10.c), si attesta a Euro 579.736 mila, segnando una crescita del 6,5% rispetto ai valori di fine dicembre 2018 e un 21,7% su base annua.

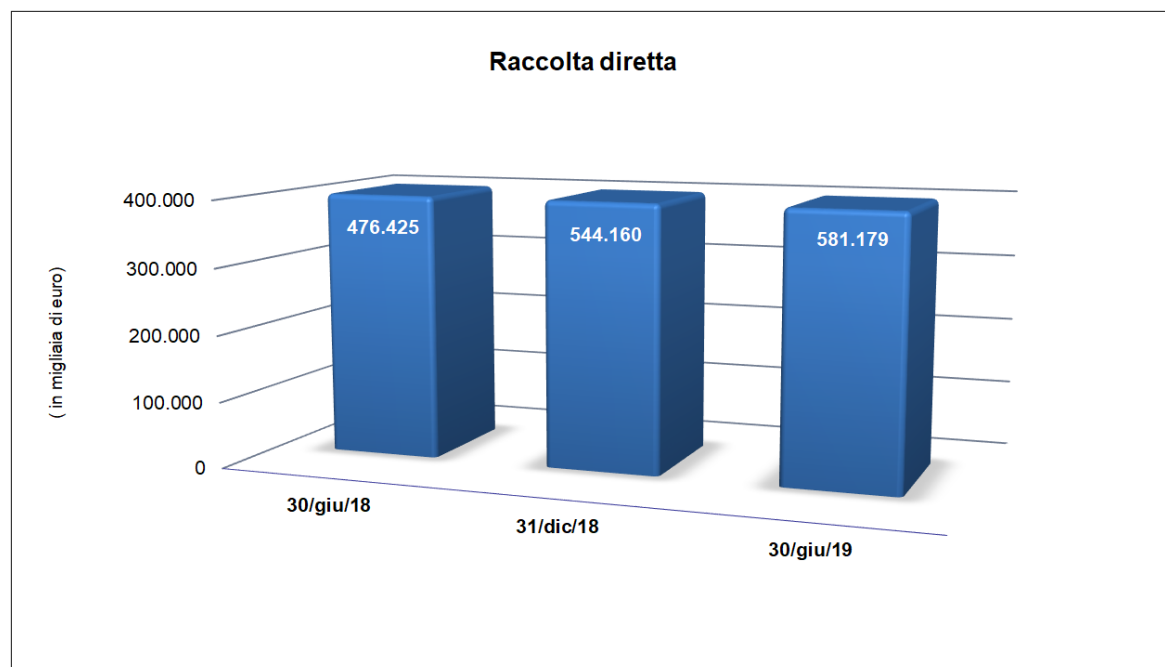
| Raccolta diretta (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 | Var.ne Semestrale | | Var.ne Annuale | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------|----------------|--------------|
| | | | | assoluta | % | assoluta | % |
| Conti correnti e depositi liberi | 191.469 | 134.000 | 150.073 | 57.469 | 42,9% | 41.396 | 27,6% |
| Depositi vincolati | 158.280 | 150.707 | 168.691 | 7.573 | 5,0% | (10.411) | -6,2% |
| Altri debiti | 231.430 | 259.453 | 157.661 | (28.023) | -10,8% | 73.769 | 46,8% |
| Totale | 581.179 | 544.160 | 476.425 | 37.019 | 6,8% | 104.754 | 22,0% |

Analizzando le dinamiche che hanno caratterizzato nel primo semestre 2019 l'aggregato in esame si evidenzia un incremento di Euro 57,47 milioni (+42,9%) dei **conti correnti e depositi liberi**. I **depositi vincolati** sono in aumento di euro 7,57 milioni (+5%).

Complessivamente i due aggregati citati si incrementano nel semestre del 22,85%; nei dodici mesi crescono complessivamente del 9,72%.

Gli **altri debiti pari a Euro 231 milioni** sono prevalentemente rappresentati dalle “passività a fronte di attività cedute e non cancellate”, contropartita dei crediti ceduti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione denominata “Emma”.

Inoltre, sulla base di quanto stabilito dalla Circolare 262 di Banca d'Italia (6° aggiornamento del 30 novembre 2018) in questa voce sono riclassificate anche le *Leases Liabilities* rilevate in conseguenza della FTA dell'IFRS 16.



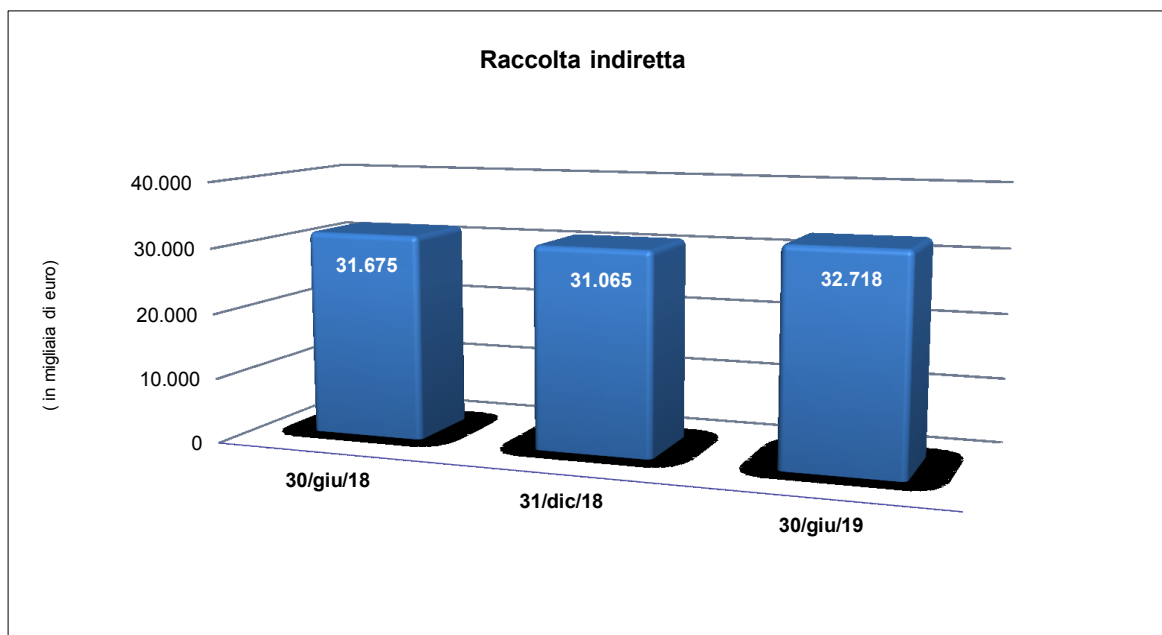
Raccolta indiretta

La **raccolta indiretta**, a valori di mercato, ammonta al 30 giugno 2019 a Euro 32.718 mila, evidenziando un incremento del 5,32% da inizio anno e del 3,3% nei dodici mesi.

| Raccolta indiretta (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 | Var.ne Semestrale | | Var.ne Annuale | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|
| | | | | assoluta | % | assoluta | % |
| Raccolta Amministrata | 24.528 | 23.444 | 23.112 | 1.084 | 4,62% | 1.416 | 6,1% |
| Azioni | 4.278 | 3.636 | 3.602 | 642 | 17,7% | 676 | 18,8% |
| Altri titoli | 11.605 | 11.163 | 10.880 | 442 | 4,0% | 725 | 6,7% |
| Azioni proprie | 8.645 | 8.645 | 8.630 | 0 | 0,0% | 15 | 0,2% |
| Risparmio Gestito | 5.640 | 5.076 | 5.989 | 564 | 11,1% | (349) | -5,8% |
| Fondi comuni | 5.640 | 5.076 | 5.989 | 564 | 11,1% | (349) | -5,8% |
| Raccolta previdenziale | 2.550 | 2.545 | 2.574 | 5 | 0,2% | (24) | -0,9% |
| Totale | 32.718 | 31.065 | 31.675 | 1.653 | 5,32% | 1.043 | 3,3% |

Fonte: Controllo di Gestione

Il **risparmio gestito** segna una crescita del 11,1% nel semestre ma una diminuzione del -5,8% su base annua; la **raccolta previdenziale** è in leggero aumento dello 0,2% rispetto al 31 dicembre 2018 ma diminuisce del -0,9% nei dodici mesi; la **raccolta amministrata** registra un incremento nel semestre del 4,62% e del 6,1% rispetto al dato del 30 giugno 2018.



Impieghi per cassa con clientela

Al 30 giugno 2019, gli **impieghi per cassa con la clientela** sono pari a Euro 577.453 mila, in crescita dello 0,6% rispetto al 31 dicembre 2018 e del 4,1% su base annua.

| Impieghi per cassa con clientela (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 | Var.ne Semestrale | | Var.ne Annuale | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------|----------------|-------------|
| | | | | assoluta | % | assoluta | % |
| Conti correnti | 34.428 | 47.573 | 38.896 | (13.145) | -27,6% | (4.468) | -11,5% |
| Mutui | 516.741 | 502.360 | 488.038 | 14.381 | 2,86% | 28.703 | 5,9% |
| Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto | 343 | 312 | 190 | 31 | 10,0% | 153 | 80,6% |
| Altre operazioni | 25.941 | 23.942 | 27.666 | 1.999 | 8,35% | 1.725 | -6,2% |
| Totale | 577.453 | 574.187 | 554.790 | 3.266 | 0,6% | 22.663 | 4,1% |

Nel semestre, la dinamica degli impieghi evidenzia una crescita del comparto finanziamenti a medio/lungo termine rappresentati dai mutui di Euro 14.381 mila (+2,86%), mentre gli impieghi di breve periodo diminuiscono complessivamente di Euro 11.115 mila (-15,47%). Su base annua i primi evidenziano un aumento del 5,9%, a fronte di una decrescita del comparto a breve del -9,05%. L'importo dei nuovi mutui erogati nel semestre è pari a Euro 50 milioni (erano stati Euro 45 milioni al 30 giugno 2018).

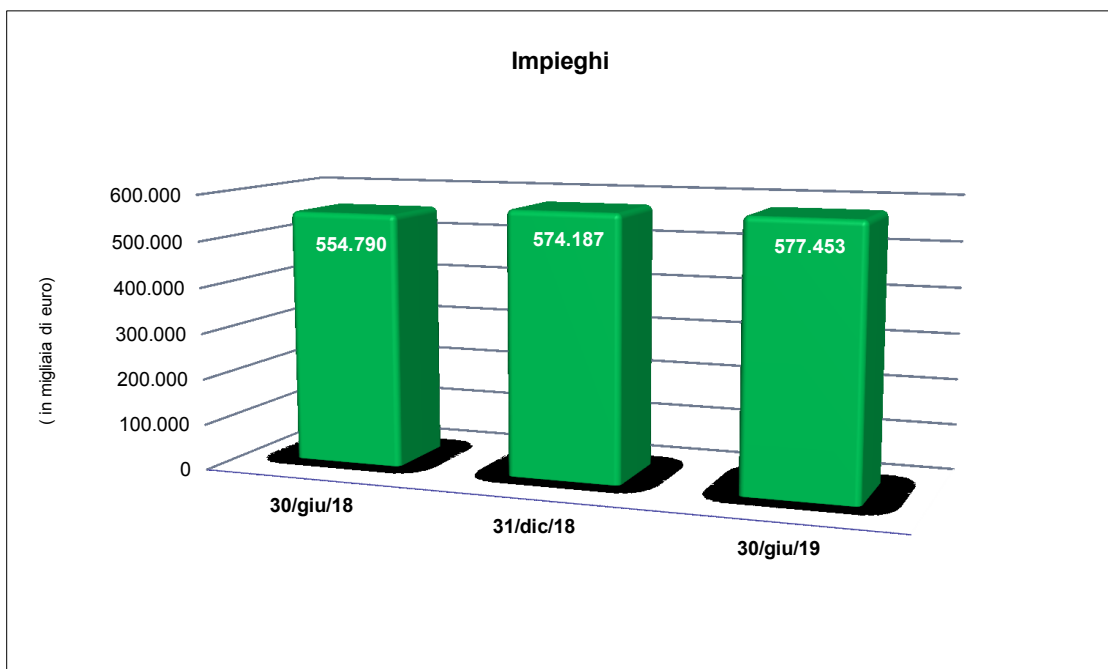
Nel dettaglio, i **conti correnti** evidenziano un decremento nel semestre del -27,6% attestandosi a Euro 34.428 mila; al contrario le **altre operazioni**, che includono effetti sbf e anticipi ASL, fanno registrare un incremento del 8,35% attestandosi a Euro 25.941 mila. Nei dodici mesi i suddetti aggregati registrano, rispettivamente, una contrazione del -11,5% e del -6,2%.

Si precisa che nell'aggregato mutui sono comprese al 30 giugno 2019 attività cedute non cancellate riferibili ad operazioni di cartolarizzazione in essere alla data:

- per Euro 2,2 milioni attività cedute e non cancellate riferibili a crediti in sofferenza (principalmente mutui) ceduti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione multioriginata denominata "Ambra" che, non presentando i requisiti previsti dall'IFRS 9 per la c.d. "derecognition", sono stati "ripresi" in bilancio. L'operazione di cartolarizzazione in oggetto si è perfezionata in data 1° gennaio 2017 con la cessione da parte di Farbanca, Banca Popolare di Vicenza e Banca Nuova di crediti in sofferenza e con la contestuale sottoscrizione di tutti i titoli ABS emessi dalla società veicolo "pro quota" da parte dei tre *originator* in relazione al portafoglio ceduto (c.d. operazione di auto-cartolarizzazione).
- per Euro 371 milioni attività cedute e non cancellate riferibili a crediti in bonis (principalmente mutui) ceduti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione denominata "Emma" che, non presentando i requisiti previsti dall'IFRS 9 per la c.d. "derecognition" (si rimanda a quanto disposto dallo IAS 39 per tale fattispecie), sono stati "ripresi" in bilancio. L'operazione si è perfezionata in data 26 marzo 2018 con la cessione da parte di Farbanca dei crediti in blocco alla Spv Emma e la sottoscrizione in pari data da parte di Farbanca dei titoli ABS emessi dalla società veicolo. Una quota pari a Euro 322 milioni di titoli ABS con qualifica Senior sono stati sottoscritti in 3 tranches dal "Noteholder" Duomo, Euro 190 milioni sottoscritti alla data di perfezionamento dell'operazione, Euro 15 milioni sottoscritti il 17 settembre 2018 ed Euro 117 milioni sottoscritti il 5 dicembre 2018. La quota detenuta

dal "Noteholder" Duomo al 30 giugno 2019 al netto dei rimborsi è pari ad Euro 252 milioni.

Stabile e su valori poco significativi, la voce "carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto".



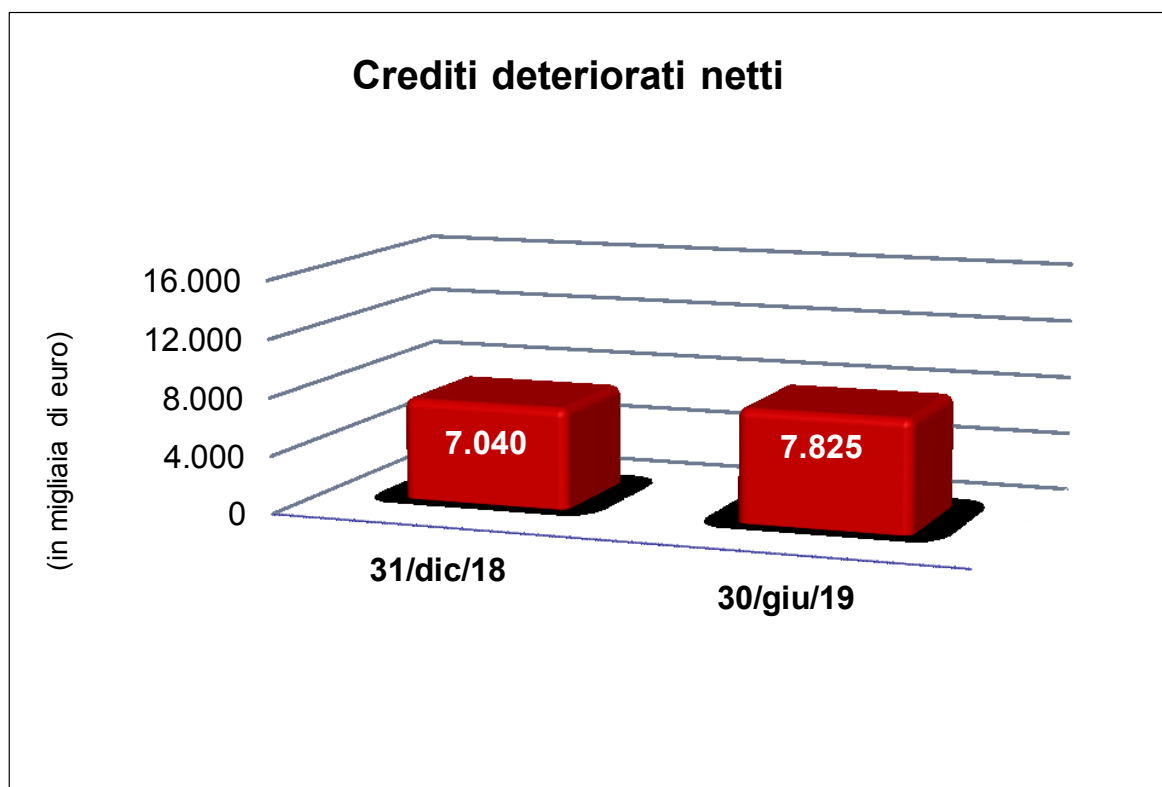
Con riferimento al "Rapporto Impieghi / Raccolta", lo sbilancio netto è passato da Euro 30.027 milioni del 31 dicembre 2018 a Euro -3.726 milioni del 30 giugno 2019, con una decrescita in valore assoluto pari a Euro -33.753 milioni; in ragione di ciò, il suddetto rapporto è risultato pari al 30 giugno 2019 a 99,4%, a fronte del 105,5% del 31 dicembre 2018 e del 116,4% del 30 giugno 2018.

| Rapporto Impieghi/Raccolta (in milioni di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 | Var.ne Semestrale | | Var.ne Annuale | |
|--|---------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | | | assoluta | % | assoluta | % |
| Impieghi con clientela | 577.453 | 574.187 | 554.790 | 3.266 | 0,6% | 22.663 | 4,1% |
| Raccolta diretta | 581.179 | 544.160 | 476.425 | 37.019 | 6,8% | 104.754 | 22,0% |
| Sbilancio netto | -3.726 | 30.027 | 78.365 | (33.753) | -112,4% | (82.091) | -104,8% |
| Rapporto Impieghi/Raccolta | 99,4% | 105,5% | 116,4% | | | | |

La qualità del credito

Al 30 giugno 2019, i crediti deteriorati netti sono pari a Euro 7.825 mila, in aumento del 11,2% rispetto al 31 dicembre 2018.

| Crediti deteriorati netti (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| Sofferenze | 5.435 | 6.068 | (633) | -10,4% |
| Inadempienze probabili | 2.390 | 972 | 1.418 | 145,9% |
| Esposizioni scadute/sconfiniate | - | - | - | n.s. |
| Totale | 7.825 | 7.040 | 785 | 11,2% |



La situazione dei crediti deteriorati netti verso clientela al 30 giugno 2019 è la seguente:

- le **sofferenze**, pari allo 0,94% dei crediti netti (1,06% al 31 dicembre 2018), ammontano a Euro 5.435 mila (-10,4% rispetto al 31 dicembre 2018) con una percentuale di copertura pari al 77,81% (76,19% al 31 dicembre 2018);
- le **inadempienze probabili**, pari allo 0,41% dei crediti netti (0,17% al 31 dicembre 2018), ammontano a Euro 2.390 mila (+145,9% rispetto al 31 dicembre 2018) con una percentuale di copertura pari al 53,14% (61,21% al 31 dicembre 2018);
- le **esposizioni scadute/sconfiniate**, non vi sono crediti classificati in tale categoria.

Nel complesso le **esposizioni deteriorate oggetto di concessione**, pari allo 0,14% dei crediti netti (0,17% al 31 dicembre 2018), ammontano a Euro 812 mila (Euro 959 mila al 31 dicembre 2018), con una percentuale di copertura pari al 66,10% (68,41% al 31 dicembre 2018).

30 giugno 2019

| Categorie (in migliaia di euro) | Crediti lordi | Rettifiche di valore | Crediti netti | incidenza crediti lordi | % di copertura | incidenza crediti netti |
|--|----------------|----------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Crediti deteriorati | 29.590 | 21.765 | 7.825 | 4,91% | 73,56% | 1,36% |
| di cui: oggetto di concessioni (forbearance) | 2.395 | 1.583 | 812 | 0,40% | 66,10% | 0,14% |
| Sofferenze | 24.490 | 19.055 | 5.435 | 4,06% | 77,81% | 0,94% |
| Inadempienze probabili | 5.100 | 2.710 | 2.390 | 0,85% | 53,14% | 0,41% |
| Esposizioni scadute/sconfinatae > 180 giorni | - | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Crediti in bonis | 573.642 | 4.014 | 569.628 | 95,09% | 0,70% | 98,64% |
| di cui: oggetto di concessioni (forbearance) | 572 | 33 | 539 | 0,09% | 5,77% | 0,09% |
| Bonis - Stage 1 | 570.695 | 3.895 | 566.800 | 94,61% | 0,68% | 98,16% |
| Bonis - Stage 2 | 2.947 | 119 | 2.828 | 0,49% | 4,04% | 0,49% |
| Totale | 603.232 | 25.779 | 577.453 | | | |

Costo del credito su base annua

0,45%

31 dicembre 2018

| Categorie (in migliaia di euro) | Crediti lordi | Rettifiche di valore | Crediti netti | incidenza crediti lordi | % di copertura | incidenza crediti netti |
|--|----------------|----------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Crediti deteriorati | 27.987 | 20.947 | 7.040 | 4,67% | 74,85% | 1,23% |
| di cui: oggetto di concessioni (forbearance) | 3.036 | 2.077 | 959 | 0,51% | 68,41% | 0,17% |
| Sofferenze | 25.481 | 19.413 | 6.068 | 4,25% | 76,19% | 1,06% |
| Inadempienze probabili | 2.506 | 1.534 | 972 | 0,42% | 61,21% | 0,17% |
| Esposizioni scadute/sconfinatae | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Crediti in bonis | 571.554 | 4.407 | 567.147 | 95,33% | 0,77% | 98,77% |
| di cui: oggetto di concessioni (forbearance) | 1.859 | 97 | 1.762 | 0,31% | 5,22% | 0,31% |
| Bonis - Stage 1 | 564.450 | 3.858 | 560.592 | 94,15% | 0,68% | 97,63% |
| Bonis - Stage 2 | 7.104 | 549 | 6.555 | 1,18% | 7,73% | 1,14% |
| Totale | 599.541 | 25.354 | 574.187 | | | |

Costo del credito su base annua

0,54%

Infine, per quanto concerne i crediti verso clientela in *bonis*, si è riportato il dettaglio per "stage" identificativo dello stadio di rischio di credito introdotto dall'IFRS 9. All'interno dello Stage 1 sono rappresentati i crediti che, alla data di riferimento del bilancio, non hanno evidenziato un aumento significativo del rischio di credito dell'esposizione rispetto all'iscrizione iniziale. Mentre lo Stage 2 comprende i crediti che hanno evidenziato un aumento significativo del rischio di credito dell'esposizione rispetto all'iscrizione iniziale. La consistenza degli accantonamenti ai sensi dell'IFRS 9 ammonta al 30 giugno 2019 a circa Euro 4 milioni, assicurando un indice di copertura pari allo 0,70% (0,77% al 31 dicembre 2018).

Le **esposizioni in bonis oggetto di concessione**, pari allo 0,09% dei crediti netti (0,31% al 31 dicembre 2018), ammontano a Euro 539 mila (Euro 1.762 mila al 31 dicembre 2018), con una percentuale di copertura pari al 5,77% (5,22% al 31 dicembre 2018).

Al 30 giugno 2019 il **costo del credito su base annua**, pari al rapporto tra rettifiche di valore nette su crediti per cassa verso clientela e la relativa esposizione netta, è risultato pari allo 0,45% su base annua (a fronte dello 0,54% al 31 dicembre 2018).

La posizione interbancaria

| Posizione interbancaria (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | | | 31/12/2018 | Variazione | |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | Crediti | Debiti | Esp.netta | Esp.netta | assoluta | % |
| Esposizioni verso Banche Centrali | - | - | - | - | - | - |
| Esposizioni in PCT | 24.346 | - | 24.346 | 20.000 | 4.346 | 21,7% |
| Cash Collateral | - | - | - | - | - | - |
| Esposizioni "unsecured" | 52.272 | 5.049 | 47.223 | 33.196 | 14.027 | 42,3% |
| Titoli di debito | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 76.618 | 5.049 | 71.569 | 53.196 | 18.373 | 34,5% |

Al 30 giugno 2019, l'esposizione interbancaria netta della Banca è positiva per Euro 71.569 mila in miglioramento rispetto agli Euro 53.196 mila del 31 dicembre 2018.

Le partecipazioni e le altre attività finanziarie

Tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", risultano i seguenti titoli di capitale:

- Euro 1 mila la quota di pertinenza della Banca a fronte dei titoli *mezzanine* rivenienti dall'intervento di sostegno dello Schema Volontario del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi in favore di Cassa di Risparmio di Cesena, Cassa di Risparmio di Rimini e Cassa di Risparmio di San Miniato;
- euro 45 mila la quota di pertinenza della Banca a fronte del prestito obbligazionario subordinato Tier 2 riveniente dall'intervento a sostegno dello Schema Volontario del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi in favore di Banca Carige.

Le attività materiali e immateriali

Di seguito si dettaglia la composizione delle "Attività materiali".

| Attività materiali (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|---|--------------|------------|--------------|----------------|
| | | | assoluta | % |
| Att. materiali ad uso funzionale valutate al costo | | | | |
| Terreni | - | - | - | - |
| Fabbricati | - | - | - | - |
| Mobili | 20 | 22 | (2) | -9,1% |
| Impianti elettronici | 86 | - | 86 | 0,0% |
| Altre | 1.321 | 72 | 1.249 | 1725,6% |
| Att. materiali d'investimento valutate al fair value | | | | |
| Terreni | - | - | - | - |
| Fabbricati | - | - | - | - |
| Totale attività materiali | 1.427 | 94 | 1.333 | 1412,3% |

L'incremento delle "Altre" attività materiali è da ricondurre all'applicazione del nuovo principio contabile internazionale IFRS16. Per quanto concerne la FTA (First Time Adoption), si rimanda a quanto descritto al paragrafo "La transizione al principio contabile IFRS16".

Di seguito si dettaglia la composizione delle "Attività immateriali".

| Attività immateriali (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|---|------------|------------|------------|----------------|
| | | | assoluta | % |
| Avviamenti | - | - | - | - |
| Software di proprietà o in licenza d'uso | - | 3 | (3) | -100,0% |
| Altro | - | - | - | - |
| Totale attività immateriali | - | 3 | (3) | -100,0% |

I fondi

Di seguito si dettaglia la composizione dei "fondi".

| Fondi (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|-------------------------------------|------------|------------|--------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| Trattamento di fine rapporto | 168 | 157 | 11 | 6,9% |
| Fondi per rischi e oneri | 451 | 941 | (491) | -52,1% |
| a) Impegni e garanzie rilasciate | 13 | 12 | 1 | 7,0% |
| b) Altri fondi per rischi e oneri: | 438 | 929 | (491) | -52,9% |
| - cause civili | 438 | 929 | (491) | -52,9% |
| - oneri del personale | - | - | - | 0,0% |
| - altri | - | - | - | 0,0% |

Le attività e passività fiscali

Di seguito si dettaglia la composizione delle "Attività fiscali".

| Attività fiscali (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| Imposte anticipate in contropartita al conto economico | 2.378 | 2.643 | (265) | -10,0% |
| - Perdite fiscali | - | - | - | - |
| - Avviamenti (impairment ed affrancamenti) | - | - | - | - |
| - di cui DTA trasformabili L.214/2011 | - | - | - | - |
| - Svalutazione crediti | 2.013 | 2.170 | (157) | -7,2% |
| - di cui DTA trasformabili L.214/2011 | 2.013 | 2.170 | (157) | -7,2% |
| - Accantonamento ai fondi per rischi e oneri | 96 | 231 | (135) | -58,5% |
| - Altre | 270 | 242 | 28 | 11,4% |
| Imposte anticipate in contropartita al patrimonio netto | - | - | - | - |
| - Riserve da valutazione "attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" | - | - | - | - |
| - Valutazione attuariale dei piani previdenziali a benefici definiti | - | - | - | - |
| - Altre | - | - | - | - |
| Imposte correnti | - | - | - | - |
| Totale attività fiscali | 2.378 | 2.643 | (265) | -10,0% |

Di seguito si dettaglia la composizione delle "Passività fiscali".

| Passività fiscali (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|--|------------|------------|------------|------|
| | | | assoluta | % |
| Imposte differite in contropartita al conto economico | - | - | - | n.s. |
| - Avviamenti (ammortamenti) | - | - | - | - |
| - Plusvalenze a tassazione differita | - | - | - | - |
| - Altre | - | - | - | n.s. |
| Imposte differite in contropartita al patrimonio netto | - | 3 | (3) | n.s. |
| - Riserve da valutazione "attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" | - | - | - | - |
| - Derivati di copertura "cash flow hedge" | - | - | - | - |
| - Valutazione attuariale dei piani previdenziali a benefici definiti | - | 3 | (3) | n.s. |
| - Altre | - | - | - | - |
| Imposte correnti | - | - | - | n.s. |
| Totale passività fiscali | - | 3 | (3) | n.s. |

Le altre attività e passività

Di seguito si dettaglia la composizione delle "Altre attività".

| Altre attività (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| - Partite diverse in sospeso | 48 | 44 | 4 | 9,1% |
| - Operazioni in corso di lavorazione | 16.252 | 4.758 | 11.494 | 241,6% |
| - Partite fiscali debitorie | 521 | 46 | 475 | 1032,6% |
| - Spese incrementative su beni di terzi | 1 | 2 | (1) | -50,0% |
| - Partite in attesa di appostazione contabile | 4 | 8 | (4) | -50,0% |
| - Rettifiche di partite illiquide di portafoglio | - | - | - | n.s. |
| - Ratei e risconti non riconducibili a voce propria | 157 | 157 | - | 0,0% |
| - Altre partite diverse | 783 | 417 | 366 | 87,8% |
| Totale altre attività | 17.766 | 5.432 | 12.334 | 227,1% |

Di seguito si dettaglia la composizione delle "Altre passività".

| Altre passività (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| - Operazioni in corso di lavorazione | 17.074 | 2.814 | 14.260 | 506,8% |
| - Passività connesse al personale dipendente | 207 | 301 | (94) | -31,2% |
| - Debiti verso fornitori | 1.461 | 1.409 | 52 | 3,7% |
| - Partite fiscali creditorie | 446 | 14 | 432 | 3085,7% |
| - Operazioni varie in titoli | 71 | 14 | 57 | 407,1% |
| - Rettifiche di partite illiquide di portafoglio | 1.003 | 15.676 | (14.673) | -93,6% |
| - Ratei e risconti non riconducibili a voce propria | 15 | 7 | 8 | 114,3% |
| - Altre partite diverse | 3.657 | 7.393 | (3.736) | -50,5% |
| Totale altre passività | 23.934 | 27.628 | (3.694) | -13,4% |

Il patrimonio netto

Il patrimonio netto al 30 giugno 2019, escluso l'utile di periodo, ammonta a Euro 61.391 mila, in aumento di Euro 3,8 mln rispetto al 31 dicembre 2018, per effetto principalmente della quota dell'utile d'esercizio 2018 destinata a riserve, come da proposta di riparto deliberata dall'Assemblea dei Soci del 30 aprile 2019.

| Patrimonio netto (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | | | assoluta | % |
| Capitale | 35.308 | 35.308 | 0 | - |
| Sovrapprezzi di emissione | 13.216 | 13.216 | 0 | - |
| Riserve | 12.909 | 9.063 | 3.846 | 42,4% |
| Riserve da valutazione | (41) | (32) | (9) | 28,8% |
| Patrimonio | 61.391 | 57.554 | 3.837 | 6,7% |
| Utile di periodo | 2.500 | 5.082 | (2.582) | -50,8% |
| Totale Patrimonio netto | 63.890 | 62.636 | 1.255 | 2,0% |

Al 30 giugno 2019, il capitale sociale, costituito da n. 3.530.815 azioni del valore nominale unitario di 10 Euro, è pari a Euro 35.308 mila, invariato rispetto al 31 dicembre 2018.

Al 30 giugno 2019 sono iscritti al libro Soci circa 450 Soci Farmacisti.

| Riserve da valutazione (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|--|-------------|-------------|------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| Riserve da valutazione "attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" | - | - | - | - |
| - Titoli di Stato | - | - | - | - |
| Utili (perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti | (41) | (32) | (9) | 28,8% |
| Totale Patrimonio netto | (41) | (32) | (9) | 28,8% |

Fondi Propri e Ratios di vigilanza

Con il provvedimento n. 458294/19 del 5/04/2019 con oggetto: *Farbanca. Decisione sul capitale* la Banca d'Italia ha disposto per Farbanca il mantenimento dei seguenti coefficienti di capitale vincolanti, comprensivi della riserva di conservazione del capitale, ai sensi dell'art. 53-bis, comma 1, lett. d), del D.Lgs. 385/93 (TUB).

| Coefficienti di rischio individuale | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Attività di rischio ponderate | | |
| CET1 ratio | 8,12% | 4,50% |
| Tier 1 ratio | 10,00% | 6,00% |
| Total Capital Ratio | 12,50% | 8,00% |

Nel prospetto che segue si riporta il dettaglio della composizione dei Fondi Propri della Banca al 30 giugno 2019 confrontati con quelli al 31 dicembre 2018

| Fondi Propri e Requisiti (in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 31/12/2018 | Variazione | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| Capitale primario di classe 1 (CET1) | 61.391 | 57.805 | 3.586 | 6,2% |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) | - | - | - | - |
| Capitale di classe 2 (T2) | - | - | - | - |
| Fondi Propri | 61.391 | 57.805 | 3.586 | 6,2% |
| Requisito per rischio di credito e di controparte | 29.675 | 29.140 | 535 | 1,8% |
| Requisito per rischio di mercato | 28 | 12 | 16 | 133,5% |
| Requisito per rischio operativo | 2.668 | 2.668 | - | 0,0% |
| Totale requisiti prudenziali | 32.371 | 31.820 | 551 | 1,7% |
| Attività di rischio ponderate | 404.659 | 397.743 | 6.916 | 1,7% |
| CET1 ratio | 15,17% | 14,53% | 0,64 p.p. | |
| Tier 1 ratio | 15,17% | 14,53% | 0,64 p.p. | |
| Total Capital Ratio | 15,17% | 14,53% | 0,64 p.p. | |
| Eccedenza sul Total Capital Ratio | 23.962 | 21.013 | 2.949 | 14,0% |

I Fondi Propri al 30 giugno 2019 - determinati secondo le regole di vigilanza prudenziale di Basilea 3 -non includono la quota dell'utile di periodo al 30 giugno 2019.

Per la quantificazione dei Requisiti della Banca si sono seguiti i seguenti criteri:

- rischio di credito e di controparte: viene utilizzata la metodologia standardizzata e la mitigazione del rischio di credito (cd. CRM) semplificata avvalendosi dei rating esterni *unsolicited* forniti dalle ECAI Moody's, S&P e Fitch relativamente ai portafogli regolamentari "Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali" e "Esposizioni verso cartolarizzazioni" e dei rating *solicited* forniti dall'ECAI Cerved Group per il portafoglio regolamentare "Esposizioni verso imprese ed altri soggetti";
- requisito per "rischio operativo": viene utilizzata la metodologia base.

La Banca non detiene al 30 giugno 2019 posizioni significative classificabili nel portafoglio di negoziazione di vigilanza e, pertanto, il requisito per rischio di mercato determinato in base alla metodologia standardizzata risulta pressoché nullo.

Si ricorda inoltre che il framework di Basilea 3 prevede che siano costituite delle riserve aggiuntive di capitale rispetto ai minimi regolamentari al fine di dotare le banche di mezzi patrimoniali di elevata qualità da utilizzare nei momenti di tensione del mercato per prevenire disfunzioni del sistema bancario ed evitare interruzioni nel processo di erogazione del credito nonché per far fronte ai rischi derivanti dalla rilevanza sistemica a livello globale o domestico delle banche. A tal riguardo si precisa che sono state previste la "riserva di conservazione del capitale"¹, la "riserva di capitale anticiclica"², la "riserva per gli enti a rilevanza sistemica globale" (G-SII buffer) e la "riserva per gli altri enti a rilevanza sistemica" (O-SII buffer)³. L'ammontare totale delle predette riserve aggiuntive di capitale è denominato "requisito combinato di riserva di capitale" ed è fatto obbligo alle banche di far fronte allo stesso con capitale primario di classe 1 (CET1).

Al 30 giugno 2019 la Banca evidenzia un surplus di 23,9 milioni di euro sul "requisito combinato di riserva di capitale" previsto dalla normativa prudenziale.

Grandi Esposizioni

In base alle disposizioni di vigilanza in vigore, è definita "Grande esposizione" l'esposizione di importo pari o superiore al 10% del Capitale ammissibile (pari al 30 giugno 2019 ai Fondi Propri della Banca).

Al 30 giugno 2019, la Banca presenta n. 1 esposizione rientrante nella definizione di "Grande esposizione", come di seguito dettagliato.

| | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|
| A.1) Capitale ammissibile - individuale (al 30.06.2019) | | €/000 |
| | | 61.391 |
| B.1) Limite per la definizione di "Grande Esposizione" [A.1 * 10%] | | 6.139 |
| B.2) Limite individuale [A.1 * 25%] | | 15.348 |
| Elenco clienti rientranti tra le "Grandi Esposizioni" | Valore dell'esposizione | Valore ponderato |
| Gruppo Intesa Sanpaolo | 75.721 | 51.305 |
| Totale "Grandi Esposizioni" | 75.721 | 51.305 |

Il valore ponderato della Grande Esposizione verso Intesa SanPaolo risulta pertanto nei limiti di cui alla normativa EBA (CRR - art. 395) ovvero entro il totale del Capitale ammissibile al 30 giugno 2019.

¹ La riserva di conservazione del capitale è stata pari, per l'anno 2018, all'1,875% dell'esposizione complessiva al rischio; dal 1° gennaio 2019 è pari al 2,5% .

² La Banca d'Italia ha pubblicato la decisione con cui ha fissato, anche per il secondo trimestre 2019, allo zero per cento il coefficiente della riserva di capitale anticiclica (*countercyclical capital buffer*) applicabile alle esposizioni verso controparti italiane.

³ I requisiti per gli enti a rilevanza sistemica globale o per gli altri enti a rilevanza sistemica non trovano applicazione a Farbanca.

La transizione al principio contabile IFRS 16

In data 31 ottobre 2017 il Parlamento Europeo ha omologato il principio contabile internazionale IFRS16 *Leases*, che risulta applicabile per i reporting period successivi all'1 gennaio 2019. Tale Principio modifica l'attuale perimetro di principi contabili e interpretazioni sul leasing e, in particolare, lo IAS17.

L'IFRS16, infatti, pur confermando l'attuale distinzione tra le due tipologie di leasing (operativo e finanziario), con riferimento al modello contabile che il locatore deve applicare, introduce significative novità sul bilancio del locatario. Per quest'ultimo, il nuovo principio prevede infatti che, per ogni tipologia di contratto di leasing (operativo e finanziario), debba essere rilevata in bilancio un'attività, che rappresenta il diritto di utilizzo (c.d. Right of Use) del bene oggetto di locazione e, contestualmente, nel passivo il debito relativo ai canoni futuri previsti dal contratto di leasing (c.d. Lease Liability).

Al momento dell'iscrizione iniziale detta attività viene quindi valutata sulla base dei flussi finanziari associati al contratto di leasing, mentre successivamente all'iscrizione iniziale verrà valutata in base a quanto previsto per le immobilizzazioni materiali e immateriali dai principi ad esse applicabili (IAS38, IAS16 o IAS40).

La Banca ha inoltre deciso, in conformità con le regole e le semplificazioni previste dal principio, di non applicare le regole dell'IFRS16 al leasing di attività immateriali, al leasing di breve termine inferiore a 12 mesi (c.d. Short Term), e al leasing di beni aventi un modico valore unitario (c.d. Low Value).

Ai fini della stima del debito per i contratti di leasing e di locazione in essere al 1 gennaio 2019 e dell'associato diritto d'uso, la società ha proceduto all'attualizzazione dei canoni futuri ad un appropriato tasso di interesse. Si precisa che in tale ambito i futuri canoni da attualizzare sono stati determinati alla luce delle previsioni del contratto di locazione e noleggio e sono stati calcolati al netto della componente IVA in virtù della circostanza che l'obbligazione al pagamento di tale imposta sorgerà al momento dell'emissione della fattura da parte del locatore e non già alla data di decorrenza del contratto di leasing medesimo. Tali flussi sono quindi attualizzati ad un tasso pari al tasso di interesse implicito del leasing oppure, qualora quest'ultimo non fosse disponibile, al tasso di finanziamento marginale.

Ai fini di determinazione della durata del leasing viene considerato il periodo non annullabile, stabilito dal contratto, durante il quale il locatario ha il diritto di utilizzare l'attività sottostante tenendo conto anche di eventuali opzioni di rinnovo laddove il locatario abbia la ragionevole certezza di procedere al rinnovo. In particolare, con riferimento ai contratti che prevedono la facoltà da parte del locatario di rinnovare tacitamente la locazione al termine di un primo periodo, la durata del leasing è determinata considerando elementi quali la durata del primo periodo, l'esistenza di eventuali piani aziendali di dismissione dell'attività locata nonché ogni altra circostanza indicativa dell'esistenza della ragionevole certezza del rinnovo.

Infine, la Banca ha deciso di non rappresentare i dati comparativi ed ha scelto, per finalità di First Time Adoption, di applicare il c.d. metodo retrospettivo integrale modificato, che prevede che il valore del diritto d'uso sia assunto uguale alla Lease Liability.

Gli impatti patrimoniali ed economici

In considerazione delle sopra citate novità introdotte dall'IFRS 16, degli impatti contabili e a budget, Farbanca ha sviluppato un apposito progetto volto ad approfondire gli impatti nonché ad individuare ed implementare gli interventi applicativi (in coordinamento con l'outsourcer dei servizi IT) e organizzativi necessari per un'adozione coerente, organica ed efficace.

Sotto la supervisione dell'Area CFO, il progetto ha coinvolto le funzioni Amministrazione e Finanza.

In sede di transizione all'IFRS 16 non sono emersi impatti sul patrimonio netto e, a seguito della scelta di applicare il metodo retrospettivo integrale modificato prevista dal principio, non è stato necessario modificare i dati comparativi ma esclusivamente riconoscere l'effetto contabile nei saldi di apertura.

Nella seguente rappresentazione tabellare sono evidenziate le singole voci di bilancio impattate dalla modifica dei saldi di apertura

| ATTIVO (in migliaia di euro) | 31.12.2018 (IAS 17) | FTA IFRS 16 | 01.01.2019 (IFRS 16) |
|---|--------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Cassa e disponibilità liquide | 32 | | 32 |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economicc | 0 | | 0 |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redd comple | 46 | | 46 |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 632.403 | | 632.403 |
| a) crediti verso banche | 58.217 | | 58.217 |
| b) crediti verso clientela | 574.187 | | 574.187 |
| Attività materiali | 94 | 1.443 | 1.537 |
| Attività immateriali | 3 | | 3 |
| Attività fiscali | 2.643 | | 2.643 |
| a) correnti | 0 | | 0 |
| b) anticipate | 2.643 | | 2.643 |
| di cui:- alla L.214/2011 | 2.170 | | 2.170 |
| Altre attività | 5.432 | | 5.432 |
| Totale dell'Attivo | 640.654 | 1.443 | 642.097 |
| PASSIVO (in migliaia di euro) | 31.12.2018 (IAS 17) | FTA IFRS 16 | 01.01.2019 (IFRS 16) |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 549.182 | 1.443 | 550.625 |
| a) debiti verso banche | 5.021 | | 5.021 |
| b) debiti verso la clientela | 544.160 | 1.443 | 545.603 |
| c) titoli in circolazione | 0 | | 0 |
| Passività fiscali | 110 | | 110 |
| a) correnti | 107 | | 107 |
| b) differite | 3 | | 3 |
| Altre passività | 27.629 | | 27.629 |
| Trattamento di fine rapporto del personale | 157 | | 157 |
| Fondi per rischi e oneri: | 941 | | 941 |
| a) impegni e garanzie rilasciate | 12 | | 12 |
| c) altri fondi per rischi e oneri | 929 | | 929 |
| Riserve da valutazione | -32 | | -32 |
| Riserve | 9.063 | | 9.063 |
| Sovrapprezzi di emissione | 13.216 | | 13.216 |
| Capitale | 35.308 | | 35.308 |
| Utile (Perdita) di periodo (+/-) | 5.082 | | 5.082 |
| Patrimonio netto | 0 | | 62.637 |
| Totale del Passivo | 640.654 | 1.443 | 642.097 |

Il valore del *right of use* (1.443.486,03 €) è pari alla sommatoria delle attualizzazioni dei canoni di locazione e leasing secondo le differenti vite utili a partire dal 1 gennaio 2019.

Per le locazioni di immobili è stato utilizzato il tasso di finanziamento del 1,20 %, che corrisponde al tasso effettivo dei finanziamenti ricevuti nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione crediti Emma, mentre per il leasing auto si è impiegato il tasso in essere con il fornitore (1,98 %).

Di seguito le evidenze contabili come da situazione semestrale al 30 giugno 2019:

| ID | AFFITTO/LEASING | RoU 1.1.19 | RoU 30.06.19 | Liability 1.1.19 | Liability 30.06.19 | Ammortamento 30.06.2019 | Interessi passivi 30.06.2019 | Costi totali di competenza 30.06.2019 |
|----|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| 1 | DIREZIONE GENERALE e UFF. AMM.VI - Bologna | 838.239,09 € | 768.385,83 € | 838.239,09 € | 770.640,15 € | 69.853,26 € | 4.901,06 € | 74.754,32 € |
| 2 | Uff AMM.VO - Catania | 61.420,15 € | 56.814,90 € | 61.420,15 € | 56.980,04 € | 4.605,25 € | 359,88 € | 4.965,13 € |
| 3 | Uff AMM.VO - Palermo | 79.132,89 € | 71.938,99 € | 79.132,89 € | 72.111,87 € | 7.193,90 € | 478,98 € | 7.672,88 € |
| 4 | Uff AMM.VO - Napoli | 57.809,52 € | 52.991,92 € | 57.809,52 € | 53.147,52 € | 4.817,61 € | 338,00 € | 5.155,61 € |
| 6 | Uff AMM.VO - Vicenza | 123.429,61 € | 108.908,48 € | 123.429,61 € | 109.195,33 € | 14.521,13 € | 1.365,72 € | 15.886,85 € |
| 7 | Uff AMM.VO - Milano | 40.222,90 € | 36.200,61 € | 40.222,90 € | 36.307,07 € | 4.022,29 € | 234,17 € | 4.256,46 € |
| 9 | APPARTAMENTO - COMODATO USO GRATUITO A DIPENDENTE | 62.457,97 € | 58.150,53 € | 62.457,97 € | 58.323,66 € | 4.307,45 € | 365,69 € | 4.673,14 € |
| 10 | APPARTAMENTO - COMODATO USO GRATUITO A DIPENDENTE | 74.888,94 € | 69.724,18 € | 74.888,94 € | 69.928,42 € | 5.164,76 € | 439,48 € | 5.604,24 € |
| 11 | APPARTAMENTO - LOCAZIONE AD USO ABITATIVO | 68.558,26 € | 64.987,52 € | 68.558,26 € | 65.144,74 € | 3.570,74 € | 336,49 € | 3.907,23 € |
| 12 | LEASING AUTO | 37.326,69 € | 31.283,89 € | 37.326,69 € | 31.375,88 € | 6.042,80 € | 345,96 € | 6.388,76 € |
| | | 1.443.486,03 € | 1.319.386,86 € | 1.443.486,03 € | 1.323.154,69 € | 124.099,17 € | 9.165,43 € | 133.264,60 € |

Principali aggregati economici

Al fine di meglio interpretare il contributo delle varie aree di attività alla formazione del risultato di periodo, si illustrano, nel prosieguo, le dinamiche delle principali grandezze economiche che hanno caratterizzato il primo semestre del 2019, comparate con quelle dell'anno precedente.

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (valori in migliaia di euro) | 30/06/2019 | 30/06/2018 | Variazione | |
|--|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| Margine di interesse | 7.380 | 7.710 | (330) | -4,3% |
| Commissioni nette | 1.081 | 1.158 | (77) | -6,6% |
| Risultato netto dei portafogli di proprietà | (4) | 4 | (8) | -200,0% |
| Altri proventi netti | 15 | 298 | (284) | -95,1% |
| Proventi operativi | 8.472 | 9.170 | (699) | -7,6% |
| Spese amministrative: | (3.473) | (3.298) | (175) | 5,3% |
| - spese per il personale | (1.548) | (1.466) | (82) | 5,6% |
| - altre spese amministrative | (1.925) | (1.832) | (93) | 5,1% |
| Ammortamenti su attività materiali e immateriali | (140) | (17) | (123) | 723,5% |
| Oneri operativi | (3.613) | (3.315) | (298) | 9,0% |
| Risultato della gestione operativa | 4.859 | 5.855 | (997) | -17,0% |
| Oneri BRRD, FITD e schema volontario | (126) | (50) | (76) | 152,0% |
| Rettifiche/riprese di valore per deterioramento | (1.308) | (1.296) | (12) | 0,9% |
| - di cui: su crediti | (1.307) | (1.210) | (97) | 8,0% |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 310 | - | 310 | n.d. |
| Utile lordo | 3.735 | 4.509 | (775) | -17,2% |
| Imposte | (1.235) | (1.390) | 155 | -11,2% |
| Utile netto | 2.500 | 3.119 | (620) | -19,9% |

Si fornisce preliminarmente il raccordo delle voci del conto economico "riclassificato" con quelle previste nello schema della Circolare n. 262 della Banca d'Italia "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione".

A tal riguardo si precisa che sono state effettuate le seguenti riclassifiche:

- le "Altre spese amministrative" sono esposte al netto dei "recuperi di imposte d'atto, bollo e affini" iscritti negli schemi ufficiali tra gli "Altri oneri/proventi di gestione";
- gli "Altri oneri/proventi di gestione" sono esposti al netto degli "ammortamenti per spese di miglioria su immobili di terzi" riclassificati tra gli "Ammortamenti".

Legenda:

Margine di interesse: voce 30 dello schema di conto economico.

Commissioni nette: voce 60 dello schema di conto economico.

Risultato netto dei portafogli di proprietà: voci 80, 100 dello schema di conto economico.

Altri proventi netti: voce 200 dello schema di conto economico, esclusi i "recuperi di imposte d'atto, bollo e affini" (+162 mila euro al 30 giugno 2019, +157 mila euro al 30 giugno 2018) e gli "ammortamenti per spese di miglioria su immobili di terzi" (-1 mila euro al 30 giugno 2019, -1 mila euro al 30 giugno 2018).

Proventi operativi: "Margine di interesse" + "Commissioni nette" + "Risultato dei portafogli di proprietà" + "Altri proventi netti" come sopra definiti.

Spese amministrative: "Spese per il personale" + "Altre spese amministrative" come di seguito definite.

Spese per il personale: voce 160 a) dello schema di conto economico.

Altre spese amministrative: voce 160 b) dello schema di conto economico al netto dei proventi per "recuperi di imposte d'atto, bollo e affini" (+162 mila euro al 30 giugno 2019, +157 mila euro al 30 giugno 2018) e al netto dei contributi ordinari e straordinari al Fondo Unico di Risoluzione e al FITD (-126 mila euro).

Ammortamenti: voci 180 e 190 dello schema di conto economico ed inclusi gli "ammortamenti per spese di miglioria su immobili di terzi" (-1 mila euro al 30 giugno 2019, -1 mila euro al 30 giugno 2018).

Oneri operativi: "Spese amministrative" + "Ammortamenti" come sopra definiti.

Risultato della gestione operativa: "Proventi operativi" + "Oneri operativi" come sopra definiti.

Oneri BRRD, FITD e schema volontario: al 30 giugno 2019 include il contributo ordinario e straordinario al Fondo Unico di Risoluzione e al FITD (-126 mila euro).

Rettifiche/riprese di valore per deterioramento: voce 130 dello schema di conto economico. Il "di cui su crediti" si riferisce alla voce 130 a) dello schema di conto economico.

Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: voce 170 dello schema di conto economico.

Utile lordo: "Risultato della gestione operativa" + "Rettifiche/riprese di valore per deterioramento" + "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri" + gli oneri BRRD, FITD e schema volontario come sopra definiti.

Imposte: voce 270 dello schema di conto economico.

La Banca chiude il primo semestre 2019 con un **utile netto pari ad Euro 2,5 milioni**, dopo aver computato rettifiche di valore nette su crediti pari a Euro 1.307 mila.

L'analisi del conto economico mostra un **marginale d'interesse** pari ad Euro 7.380 mila, in calo rispetto agli Euro 7.710 mila del 30 giugno 2018 (-4,3%).

Le **commissioni nette** ammontano ad Euro 1.081 mila, a fronte degli Euro 1.158 mila del primo semestre 2018 (-6,6%).

Il **risultato netto dei portafogli di proprietà** è negativo per Euro -4 mila (Euro 4 mila al 30 giugno 2018).

Gli **altri proventi netti** ammontano ad Euro 15 mila, a fronte dei 298 mila Euro del corrispondente periodo dell'anno precedente.

Nel complesso, per effetto delle dinamiche sopra riportate, i **proventi operativi** si attestano ad Euro 8.472 mila rispetto agli Euro 9.170 mila del corrispondente periodo del 2018, in diminuzione del -7,6%.

Le **spese amministrative** si attestano a Euro 3.473 mila, in incremento del 5,3% sul primo

semestre 2018.

In particolare:

- le **spese per il personale** ammontano a Euro 1.548 mila rispetto agli Euro 1.466mila del 30 giugno 2018 (5,6%);
- le **altre spese amministrative** ammontano a Euro 1.925 mila a fronte di Euro 1.832 mila al 30 giugno 2018 (5,1%).

Gli **ammortamenti su attività materiali ed immateriali** sono pari a Euro 140 mila rispetto ai 17 mila Euro del 30 giugno 2018 (+723,5%) a seguito dell'applicazione dell'IFRS 16.

Gli **oneri operativi**, pari complessivamente a Euro 3.613 mila, si incrementano di Euro 298 mila (+ 9%) rispetto al 30 giugno 2018.

Conseguentemente il **risultato della gestione operativa** ammonta a Euro 4.859 mila in lieve contrazione rispetto agli Euro 5.855 mila del 30 giugno 2018 (-17%). Il *cost/income*¹ si attesta a 42,72% rispetto al 37,36% del 30 giugno 2018.

Gli **oneri BRRD, FITD e schema volontario** (Euro 126 mila al 30 giugno 2019) si riferiscono al contributo ordinario per il Fondo Unico di Risoluzione corrisposto dalla Banca nel primo semestre 2019.

Le **rettifiche di valore per deterioramento**, pari a Euro 1.308 mila, si riferiscono a rettifiche di valore su crediti (in incremento del 8% rispetto agli Euro 1.210 mila del primo semestre 2018).

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri**, pari a Euro 310 mila, si riferiscono a maggiori accantonamenti e a riduzione del fondo al 31.12.2018 per la conclusione della causa Ventrini. L'impatto a conto economico nello scorso semestre era zero.

L'**utile lordo** al 30 giugno 2019 ammonta pertanto ad Euro 3.735 mila, in riduzione rispetto agli Euro 4.509 mila del primo semestre 2018 (-17,2%).

L'imposizione fiscale sui redditi societari è stata pari ad Euro 1.235 mila a fronte di Euro 1.390 mila del 2018, con un *tax rate* complessivo pari al 33,07% (30,83% nel 2018).

L'**utile netto di periodo** ammonta quindi ad Euro 2.500 mila, in diminuzione rispetto agli Euro 3.119 mila del 30 giugno 2018 (-19,9%).

¹ L'indicatore è calcolato rapportando gli "oneri operativi" al "margine di intermediazione" (quest'ultimo è il risultato della sommatoria del margine di interesse, delle commissioni nette e del risultato netto dei portafogli di proprietà)