

**STATO PATRIMONIALE**  
**(valori in Euro)**

	<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	22.943.317	24.867.750
<b>20.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	27.010.268	26.986.855
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	13.614	2.130.752
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	26.996.654	24.856.103
<b>30.</b>	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	449.770.138	421.653.796
<b>40.</b>	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.157.225.888	1.967.981.848
	a) crediti verso banche	264.606.002	248.484.491
	b) crediti verso clientela	1.892.619.886	1.719.497.357
<b>50.</b>	Derivati di copertura	679.757	-
<b>60.</b>	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	7.708.597	12.979.802
<b>80.</b>	Attività materiali	28.815.171	30.102.365
<b>90.</b>	Attività immateriali	1.236.434	1.232.550
<b>100.</b>	Attività fiscali	14.322.618	16.772.098
	a) correnti	950.799	1.159.745
	b) anticipate	13.371.819	15.612.353
<b>120.</b>	Altre attività	33.202.232	27.563.243
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>2.742.914.420</b>	<b>2.530.140.307</b>

Al fine di ottenere la migliore comparabilità delle informazioni di bilancio, le modalità di rappresentazione tabellare previste dal 7° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262 sono state applicate anche ai dati del 31/12/2020 con riferimento alle voci "Cassa e disponibilità liquide" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – a) crediti verso banche".

	<b>VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>10.</b>	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.442.362.941	2.256.039.109
	a) debiti verso banche	538.634.398	498.113.804
	b) debiti verso clientela	1.895.128.941	1.735.436.593
	c) titoli in circolazione	8.599.602	22.488.712
<b>20.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	81.751	111.449
<b>40.</b>	Derivati di copertura	9.194.224	13.672.540
<b>60.</b>	Passività fiscali	5.606.141	3.976.883
	a) correnti	4.670.719	1.430.000
	b) differite	935.422	2.546.883
<b>80.</b>	Altre passività	58.296.686	54.579.720
<b>90.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	5.888.235	6.476.609
<b>100.</b>	Fondi per rischi e oneri	6.762.129	7.548.099
	a) impegni e garanzie rilasciate	320.922	534.096
	c) altri fondi per rischi e oneri	6.441.207	7.014.003
<b>110.</b>	Riserve da valutazione	(1.452.192)	16.919.244
<b>140.</b>	Riserve	184.144.519	139.988.567
<b>160.</b>	Capitale	25.010.800	25.010.800
<b>180.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	7.019.186	5.817.287
	<b>TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.742.914.420</b>	<b>2.530.140.307</b>

# CONTO ECONOMICO

(Valori in Euro)

	<b>VOCI</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>10.</b>	Interessi attivi e proventi assimilati di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	44.763.349 29.868.848	42.019.613 26.322.708
<b>20.</b>	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.665.128)	(3.122.210)
<b>30.</b>	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>41.098.221</b>	<b>38.897.403</b>
<b>40.</b>	Commissioni attive	29.468.129	28.419.238
<b>50.</b>	Commissioni passive	(2.834.682)	(2.626.003)
<b>60.</b>	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>26.633.447</b>	<b>25.793.235</b>
<b>70.</b>	Dividendi e proventi simili	725.997	1.206.716
<b>80.</b>	Risultato netto dell'attività di negoziazione	936.960	1.051.332
<b>90.</b>	Risultato netto dell'attività di copertura	(101.145)	209.785
<b>100.</b>	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.314.105	3.992.550
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	761.870	1.711.909
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	1.550.167	2.270.543
	<i>c) passività finanziarie</i>	2.068	10.098
<b>110.</b>	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	343.054	43.221
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	343.054	43.221
<b>120.</b>	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>71.950.639</b>	<b>71.194.242</b>
<b>130.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(3.431.599)	(6.281.285)
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(3.311.184)	(6.375.924)
	<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(120.415)	94.639
<b>140.</b>	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(18.083)	(10.433)
<b>150.</b>	<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>68.500.957</b>	<b>64.902.524</b>
<b>160.</b>	Spese amministrative:	(58.186.028)	(54.858.970)
	<i>a) spese per il personale</i>	(35.455.493)	(33.824.062)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(22.730.535)	(21.034.908)
<b>170.</b>	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.293.713)	(3.400.441)
	<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	213.174	(321.476)
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(1.506.887)	(3.078.965)
<b>180.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3.241.283)	(3.186.874)
<b>190.</b>	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.242.738)	(973.950)
<b>200.</b>	Altri proventi e oneri di gestione	6.051.998	5.990.725
<b>210.</b>	<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>(57.911.764)</b>	<b>(56.429.510)</b>
<b>260.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>10.589.193</b>	<b>8.473.014</b>
<b>270.</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.570.007)	(2.655.727)
<b>280.</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>7.019.186</b>	<b>5.817.287</b>
<b>300.</b>	<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>7.019.186</b>	<b>5.817.287</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	<b>VOCI</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	7.019.186	5.817.287
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
<b>20.</b>	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	23.009.072	6.081.992
<b>70.</b>	Piani a benefici definiti	198.797	(208.087)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
<b>140.</b>	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(904.166)	1.231.918
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	22.303.703	7.105.823
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	29.322.889	12.923.110

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2021	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/2021
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva al 31/12/2021	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale:</b>	25.010.800		25.010.800											25.010.800
a) azioni ordinarie	25.010.800		25.010.800											25.010.800
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione														
<b>Riserve:</b>	139.988.567		139.988.567	3.480.813										184.144.518
a) di utili	130.581.107		130.581.107	3.480.813		40.675.138								174.737.058
b) altre	9.407.460		9.407.460											9.407.460
Riserve da valutazione	16.919.244		16.919.244			(40.675.138)							22.303.703	(1.452.191)
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	5.817.287		5.817.287	(3.480.813)	(2.336.474)								7.019.186	7.019.186
<b>Patrimonio netto</b>	187.735.898		187.735.898		(2.336.474)								29.322.889	214.722.313

Le variazioni di riserve per circa 41 milioni di euro si riferiscono all'ammontare della plusvalenza realizzata a seguito della cessione definitiva della quota di partecipazione in Cedacri S.p.A., classificata in OCI election nei precedenti bilanci. Si è dunque proceduto a riclassificare le riserve positive da valutazione al FVOCI a riserve di utili di patrimonio netto essendo venuta meno la detenzione della partecipazione.

	Esistenze al 31.12.2019	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2020	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2020
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva al 31/12/2020	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale:</b>	25.010.800		25.010.800											25.010.800
a) azioni ordinarie	25.010.800		25.010.800											25.010.800
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione														
<b>Riserve:</b>	134.157.040		134.157.040	5.831.527										139.988.567
a) di utili	124.749.580		124.749.580	5.831.527										130.581.107
b) altre	9.407.460		9.407.460											9.407.460
Riserve da valutazione	9.813.421		9.813.421										7.105.823	16.919.244
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	6.433.037		6.433.037	(5.831.527)	(601.510)								5.817.287	5.817.287
<b>Patrimonio netto</b>	175.414.298		175.414.298		(601.510)								12.923.110	187.735.898

# RENDICONTO FINANZIARIO

## Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	IMPORTO	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>1. Gestione</b>	21.362.903	17.272.013
Risultato desercizio (+/-)	7.019.186	5.817.287
Plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(142.559)	(125.900)
Plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	101.145	(209.785)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	5.673.461	7.842.454
Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	4.484.021	4.160.824
Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(1.819.089)	(1.175.455)
Imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	3.570.007	2.655.727
Rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
Altri aggiustamenti (+/-)	2.476.731	(1.693.139)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	(206.954.673)	(211.907.815)
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.160.919	364.935
Attività finanziarie designate al fair value		
Altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	1.209.099	3.093.847
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(23.575.825)	26.498.948
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(184.248.918)	(245.974.370)
Altre attività	(2.499.948)	4.108.825
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	188.436.424	199.311.525
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	186.323.832	207.499.456
Passività finanziarie di negoziazione	-	(2.543.250)
Passività finanziarie designate al fair value		
Altre passività	2.112.592	(5.644.681)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	2.844.654	4.675.723
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	736.387	1.206.716
Vendite di partecipazioni		
Dividendi incassati su partecipazioni	725.997	1.206.716
Vendite di attività materiali	10.390	
Vendite di attività immateriali		
Vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	(3.169.000)	(2.063.059)
Acquisti di partecipazioni		
Acquisti di attività materiali	(1.913.000)	(887.061)
Acquisti di attività immateriali	(1.256.000)	(1.175.998)
Acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	(2.432.613)	(856.343)
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
Emissioni/acquisti di azioni proprie		
Emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
Distribuzione dividendi e altre finalità	(2.336.474)	(601.510)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	(2.336.474)	(601.510)
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	(1.924.433)	3.217.870

### LEGENDA

(+) generata; (-) assorbita

Al fine di ottenere la migliore comparabilità delle informazioni di bilancio, le modalità di rappresentazione tabellare previste dal 7° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262 sono state applicate anche ai dati del 31/12/2020 con riferimento alle voci "Cassa e disponibilità liquide" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – a) crediti verso banche".

## **RENDICONTO FINANZIARIO RICONCILIAZIONE**

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	24.867.750	21.649.880
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(1.924.433)	3.217.870
Cassa e disponibilità liquide effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	22.943.317	24.867.750