



RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE CONSOLIDATA

AL 30 GIUGNO 2023

BANCA
S I S T E M A

**RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2023**

GRUPPO BANCA SISTEMA

INDICE GENERALE

INDICE GENERALE	2
RELAZIONE SULLA GESTIONE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023	3
COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI AMMINISTRATIVI DELLA CAPOGRUPPO	4
COMPOSIZIONE DEI COMITATI INTERNI	5
DATI DI SINTESI AL 30 GIUGNO 2023	6
FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DAL 1 GENNAIO AL 30 GIUGNO 2023	8
IL FACTORING.....	9
LA CESSIONE DEL QUINTO E QUINTO PUOI	11
CREDITO SU PEGNO E KRUSO KAPITAL	13
L'ATTIVITA' DI RACCOLTA E TESORERIA.....	17
RACCOLTA RETAIL.....	18
COMPOSIZIONE DEL GRUPPO E STRUTTURA.....	19
RISULTATI ECONOMICI.....	21
I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI.....	28
L'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE.....	35
INFORMAZIONI RELATIVE AL CAPITALE E AL TITOLO AZIONARIO.....	37
GESTIONE DEI RISCHI E METODOLOGIE DI CONTROLLO A SUPPORTO.....	39
ALTRE INFORMAZIONI	41
EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE	42
BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2023	43
PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI.....	44
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	45
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	47
PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA	48
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30/06/2023	49
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30/06/2022	50
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (METODO INDIRETTO)	51
NOTE ILLUSTRATIVE.....	52
POLITICHE CONTABILI	53
TABELLE DI DETTAGLIO	59
DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI	90
RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE	91

RELAZIONE SULLA GESTIONE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI AMMINISTRATIVI DELLA CAPOGRUPPO

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Avv. Luitgard Spögler
Vice-Presidente	Prof. Giovanni Puglisi
Amministratore Delegato e Direttore Generale	Dott. Gianluca Garbi
Consiglieri	Dott. Daniele Pittatore
	Dott.ssa Carlotta De Franceschi (indipendente)
	Avv. Daniele Bonvicini (indipendente)
	Dott.ssa Maria Leddi (indipendente)
	Avv. Francesca Granata (indipendente)
	Dott. Pier Angelo Taverna (indipendente)

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Dott.ssa Lucia Abati
Sindaci Effettivi	Dott.ssa Daniela Toscano
	Dott. Luigi Ruggieri
Sindaci Supplenti	Dott. Marco Armarolli
	Dott.ssa Daniela D'Ignazio

SOCIETÀ DI REVISIONE

BDO Italia S.p.A.

DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Dott. Alexander Muz

COMPOSIZIONE DEI COMITATI INTERNI

COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEI RISCHI

Presidente	Avv. Daniele Bonvicini
Membri	Dott.ssa Maria Leddi Dott. Pier Angelo Taverna Dott. Daniele Pittatore

COMITATO PER LE NOMINE

Presidente	Dott.ssa Carlotta De Franceschi
Membri	Avv. Francesca Granata Avv. Pier Angelo Taverna

COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Presidente	Avv. Francesca Granata
Membri	Prof. Giovanni Puglisi Dott. Carlotta De Franceschi

COMITATO ETICO

Presidente	Prof. Giovanni Puglisi
Membri	Dott.ssa Maria Leddi Dott.ssa Carlotta De Franceschi

ORGANISMO DI VIGILANZA

Presidente	Dott.ssa Lucia Abati
Membri	Dott. Daniele Pittatore Dott. Franco Pozzi

DATI DI SINTESI AL 30 GIUGNO 2023

Il Gruppo Banca Sistema si compone della capogruppo Banca Sistema S.p.A., con sede a Milano, delle controllate Kruso Kapital S.p.A., della Largo Augusto Servizi e Sviluppo S.r.l., della società greca Ready Pawn Single Member S.A. (di seguito anche ProntoPegno Grecia) interamente controllata dalla Kruso Kapital S.p.A. e della società Specialty Finance Trust Holdings Limited (società di diritto inglese posta in liquidazione nel mese di dicembre 2021).

L'area di consolidamento include inoltre la casa d'aste Art-Rite S.r.l. (interamente controllata dalla Kruso Kapital e fuori dal Gruppo bancario), la joint venture spagnola EBNSistema Finance S.I. e le seguenti società veicolo dedicate alle cartolarizzazioni i cui crediti non sono oggetto di derecognition: Quinto Sistema Sec. 2019 S.r.l., Quinto Sistema Sec. 2017 S.r.l. e BS IVA SPV S.r.l.. La capogruppo Banca Sistema S.p.A., è una società registrata in Italia, domiciliata in Largo Augusto 1/A, ang. via Verziere 13 - 20122 Milano.

L'operatività viene svolta prevalentemente nel contesto domestico italiano, benché, sia attiva anche sul mercato spagnolo, portoghese e greco, come di seguito descritto, oltre per quanto concerne la raccolta in Germania e Austria.

La Capogruppo svolge direttamente l'attività di factoring (prevalentemente con la pubblica amministrazione italiana) e opera nel settore della cessione del quinto attraverso l'origination diretta e con l'acquisto di crediti generati da altri operatori specializzati, erogando il proprio prodotto attraverso una rete di agenti monomandatari e mediatori specializzati, presenti su tutto il territorio nazionale. Tramite la controllata Kruso Kapital S.p.A., il Gruppo svolge l'attività di credito su pegno, attraverso una rete in Italia di filiali e su territorio greco attraverso la controllata ProntoPegno Grecia, e di casa d'asta. Il Gruppo è altresì presente nel mercato spagnolo e portoghese con l'attività di factoring con la JV EBNSistema Finance.

La capogruppo Banca Sistema S.p.A. è quotata al segmento Euronext STAR Milan del mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana.

PRINCIPALI INDICATORI



Indicatori patrimoniali (€ .000)			
Totale Attivo	30-giu-23	4.640.449	5,5%
	31-dic-22	4.397.401	
Portafoglio Titoli	30-giu-23	1.213.487	-2,1%
	31-dic-22	1.239.416	
Impieghi Factoring	30-giu-23	1.800.010	19,9%
	31-dic-22	1.501.353	
Impieghi CQ	30-giu-23	856.316	-8,2%
	31-dic-22	933.200	
Raccolta - Banche e PcT	30-giu-23	1.568.427	5,4%
	31-dic-22	1.488.743	
Raccolta - Depositi vincolati	30-giu-23	1.819.361	27,1%
	31-dic-22	1.431.548	
Raccolta - Conti corrente	30-giu-23	487.682	-23,7%
	31-dic-22	639.266	

Indicatori economici (€ .000)			
Margine di Interesse	30-giu-23	35.843	-19,7%
	31-dic-22	44.646	
Commissioni Nette	30-giu-23	10.079	44,9%
	31-dic-22	6.956	
Margine di Intermediazione	30-giu-23	49.434	-9,7%
	31-dic-22	54.765	
Spese per il personale	30-giu-23	(14.738)	2,8%
	31-dic-22	(14.330)	
Altre Spese amministrative	30-giu-23	(17.689)	14,4%
	31-dic-22	(15.463)	
Utile di periodo del Gruppo	30-giu-23	7.455	-38,9%
	31-dic-22	12.205	

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DAL 1 GENNAIO AL 30 GIUGNO 2023

In data 18 gennaio 2023 Banca d'Italia, facendo seguito al provvedimento del 5 maggio 2022, con il quale sono stati comunicati alla Banca i requisiti patrimoniali aggiuntivi rispetto ai coefficienti di capitale minimi previsti dalla vigente regolamentazione, ha comunicato alla Banca di non adottare una nuova decisione sul capitale in esito al ciclo SREP 2022.

In data 27 gennaio 2023 è stato sostituito un componente del CCIGR, nominando il signor Pier Angelo Taverna, amministratore indipendente e non esecutivo, al posto della signora Francesca Granata, amministratore indipendente e non esecutivo, già componente del Comitato per le Nomine e del Comitato per le Remunerazioni.

Il Consiglio di Amministrazione di Kruso Kapital (di cui Banca Sistema detiene una partecipazione pari al 75% del capitale sociale) ha approvato l'avvio del processo di quotazione della società sul mercato Euronext Growth Market di Borsa Italiana S.p.A.. Il Listing potrebbe avvenire nel 2023 sulla base delle condizioni di mercato.

In data 27 febbraio 2023, è stata avviata presso la Banca un'ispezione da parte della Banca d'Italia con oggetto "Evoluzione dell'esposizione al rischio di liquidità e dei relativi presidi operativi", i cui esiti sono stati notificati in data 23 giugno. L'ispezione si è conclusa senza l'avvio di procedure sanzionatorie. La Banca, che nel corso della fase ispettiva ha già recepito alcune richieste, ha trasmesso all'Autorità di Vigilanza il relativo riscontro.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Banca Sistema, riunitasi in unica convocazione in data 28 aprile 2023, ha deliberato l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e la destinazione a dividendo di Euro 5,2 milioni corrispondenti a Euro 0,065 per ciascuna azione ordinaria, pagato in data 10 maggio 2023.

IL FACTORING

BANCA SISTEMA E L'ATTIVITÀ DI FACTORING

Banca Sistema è stata uno dei pionieri dell'attività del factoring di crediti verso la Pubblica Amministrazione inizialmente acquistando crediti di fornitori del comparto della sanità pubblica, allargando successivamente e con gradualità l'attività ad altri settori di questa nicchia, ai crediti fiscali e crediti del settore calcistico. Dall'avvio del progetto la Banca è stata in grado di crescere nel business originario del factoring, con una gestione oculata del rischio, e di sostenere le imprese (dalle grandi multinazionali alle piccole e medie imprese) attraverso l'offerta di servizi finanziari e di servizi di incasso, contribuendo in tale modo alla crescita e al consolidamento delle imprese. Da dicembre 2020, Banca Sistema è anche presente in Spagna - tramite la società EBNSISTEMA Finance, controllata congiuntamente con il partner bancario spagnolo EBN Banco – prevalentemente nel segmento factoring di crediti verso la Pubblica Amministrazione spagnola, con una specializzazione nell'acquisto di crediti verso soggetti operanti nel comparto della sanità pubblica. Alla fine del primo semestre 2023 il turnover factoring di EBNSISTEMA sul mercato ha raggiunto €72 milioni (€86 milioni alla fine del primo semestre 2022).

La Banca offre finanziamenti garantiti da SACE ed MCC ai propri clienti attivi nel factoring e acquista in via marginale crediti d'imposta da "Eco-Sisma bonus 110%".

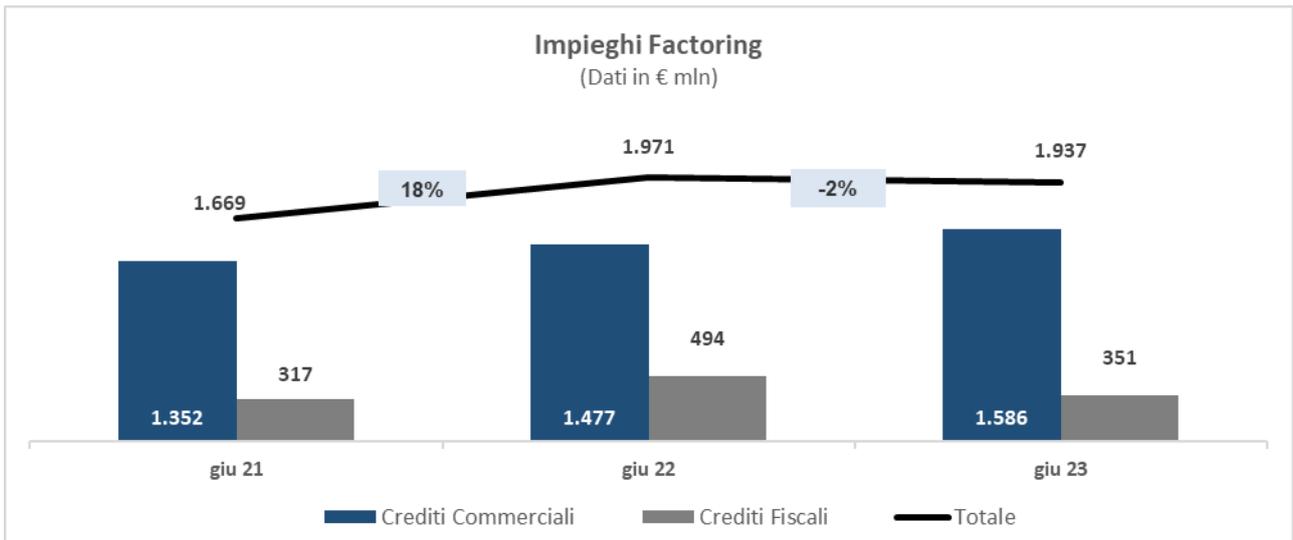
La seguente tabella riporta i volumi factoring per tipologia di prodotto:

Prodotto (€ milioni)	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
Crediti commerciali	2.143	1.595	548	34,4%
<i>di cui Pro-soluto</i>	1.645	1.169	476	40,7%
<i>di cui Pro-solvendo</i>	498	426	72	17,0%
Crediti fiscali	334	501	(167)	-33,4%
<i>di cui Pro-soluto</i>	334	501	(167)	-33,4%
<i>di cui Pro-solvendo</i>	-	-	-	n.a.
Totale	2.477	2.096	381	18,2%

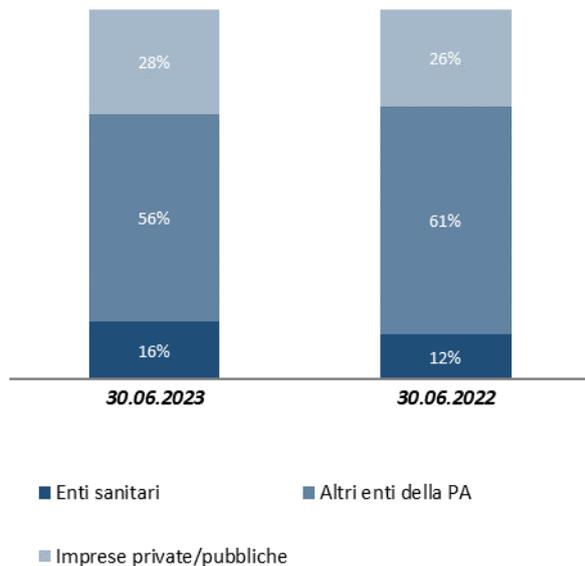
I volumi sono stati generati sia attraverso la propria rete commerciale interna, ovvero attraverso altri intermediari, con cui il Gruppo ha sottoscritto accordi di distribuzione.

Il factoring si conferma lo strumento ideale sia per le piccole e medie imprese per finanziare il proprio capitale circolante e quindi i crediti commerciali, sia per le grandi imprese, come le multinazionali, per migliorare la propria posizione finanziaria netta, attenuare il rischio Paese e ottenere un valido supporto nell'attività di collection e servicing sugli incassi.

Gli impieghi al 30 giugno 2023 (dato gestionale) sono pari a €2.477 milioni superiori del 18,2% rispetto ai €2.096 milioni al 30 giugno 2022.



Di seguito si rappresenta l'incidenza, in termini di impieghi al 30 giugno 2023 e 2022, delle controparti verso cui il Gruppo ha un'esposizione sul portafoglio. Nel factoring, il business principale del Gruppo rimane il segmento della Pubblica Amministrazione.



I volumi legati alla gestione di portafogli di Terzi sono stati pari a €304 milioni (superiori rispetto all'anno precedente pari a €246 milioni).

LA CESSIONE DEL QUINTO E QUINTO PUOI

Il mercato della Cessione del Quinto ha subito un significativo rallentamento nel secondo trimestre 2023, registrando una contrazione superiore rispettivamente al 6% nel mese di aprile e al 9% nel mese di maggio, riposizionandosi a giugno e totalizzando un sostanziale pareggio sul totale semestre rispetto allo scorso anno (fonte Assofin).

È verosimile che il rialzo dei tassi, aumentati in base ai rilevamenti dei TEGM trimestrali pubblicati dalla Banca d'Italia, di oltre 100 bps negli ultimi 2 trimestri rilevati e complessivamente di oltre 140 bps dall'avvio delle manovre di politica monetaria di BCE, stia manifestando i propri effetti in termini di limitazione della possibilità di rifinanziamento dei crediti in essere e di riduzione dell'ammontare finanziato in relazione al montante lordo, causando un andamento irregolare dei flussi finanziati.

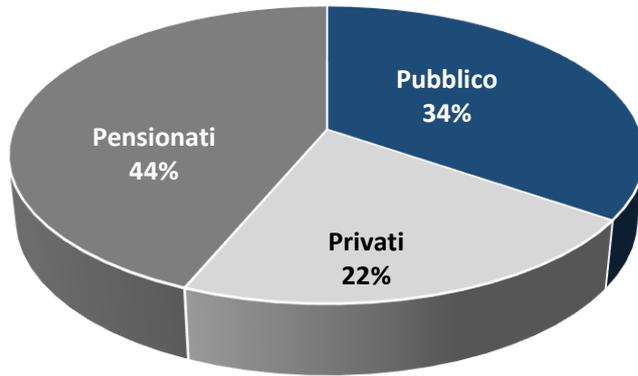
I volumi originati sono stati complessivamente pari a 40m EUR di capitale finanziato, per un totale di 77m EUR dall'inizio dell'anno. Le erogazioni sono inferiori del 26% rispetto allo scorso anno, escludendo l'effetto sul 2022 dell'acquisto del portafoglio BPM. La differenza è dovuta ad una condotta più decisa e anticipata rispetto al mercato nell'adeguamento dei tassi, che ha rallentato l'afflusso di volumi particolarmente sui canali distributivi maggiormente esposti alla competizione di prezzo (mediatori creditizi e intermediari operanti con canale telefonico).

Il capitale outstanding scende da €966 milioni di giugno 2022 a €856 milioni al 30 giugno 2023, in linea con le proiezioni che tenevano conto della riduzione del portafoglio prosoluto non alimentato da ulteriori acquisti nel semestre e della cessione di un portafoglio crediti ad un investitore bancario perfezionata nel corso del trimestre nella logica di un'ottimizzazione delle fonti di rifinanziamento degli asset della Divisione.

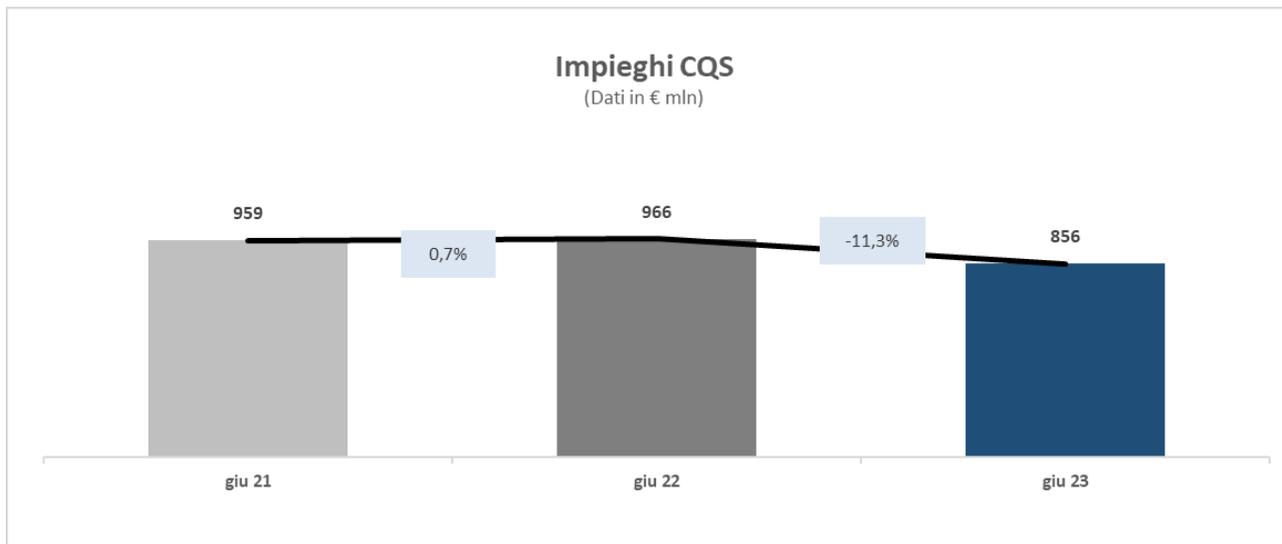
	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
N. pratiche (#)	3.771	13.462	(9.691)	-72,0%
<i>di cui originati</i>	3.771	4.588	(817)	-17,8%
Volumi erogati (€ mln)	77	215	(138)	-64,3%
<i>di cui originati</i>	77	104	(27)	-26,3%

Gli impieghi sono ripartiti tra dipendenti privati (22%), pensionati (44%) e dipendenti pubblici (34%). Pertanto, oltre l'78% dei volumi è riferibile a pensionati e impiegati presso la PA, che resta il debitore principale della Banca.

Impieghi CQ- Segmentazione



Di seguito si riporta l'evoluzione degli impieghi del portafoglio CQS/CQP:



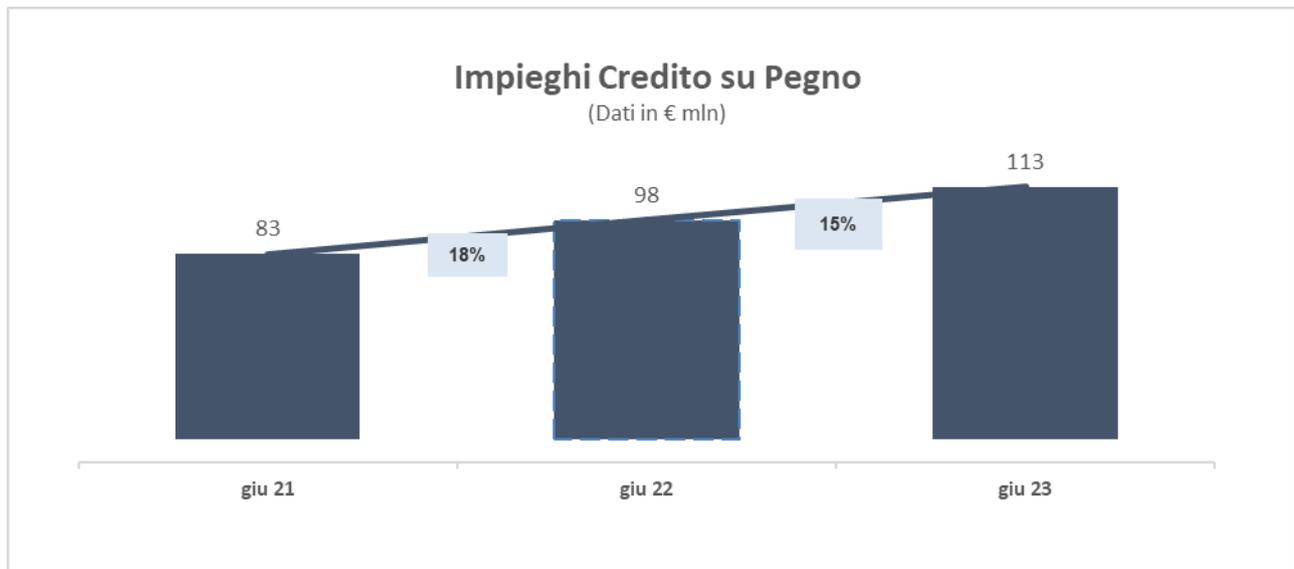
CREDITO SU PEGNO E KRUSO KAPITAL

Il primo semestre 2023 è stato caratterizzato da una crescita pari all'11% dell'attività commerciale in Italia, con volumi pari a circa € 98,5 milioni (89 milioni nel primo semestre 2022), di cui € 49 milioni da rinnovi. Al 30 giugno 2023, il Gruppo vanta circa 65,9 mila polizze, per un totale impieghi pari a €113 milioni, in aumento del 15% rispetto al 30 giugno 2022 (€98 milioni).

Nel corso del primo semestre 2023 sono state eseguite in Italia per il credito su pegno 25 aste.

Il Gruppo ha anche rafforzato la propria struttura di back office grazie alla creazione di un call center mirato ad evadere le richieste di informazioni nel minor tempo possibile e ha continuato a sviluppare tool digitali, come l'attivazione dell'app "DigitalPegno" per il rinnovo del pegno online e la presentazione di offerte online per beni ceduti in asta. L'app DigitalPegno ha avuto un gran riscontro ed oggi conta più di 12.847 utenti registrati, 22.104 offerte in asta eseguite digitalmente e 15.553 rinnovi di polizze online.

Di seguito si riporta l'evoluzione degli impieghi:



Di seguito sono riportati i principali aggregati patrimoniali ed economici consolidati di Kruso Kapital dell'attivo di stato patrimoniale.

Per la prima volta vengono esposti i dati consolidati della Kruso Kapital Gruppo ad oggi formato dalle seguenti società direttamente controllate al 100%:

- ProntoPegno Grecia, società costituita in data 12 aprile 2022 (l'operatività della filiale è avvenuta nel quarto trimestre del 2022);
- Art-Rite S.r.l, società acquisita il 2 novembre 2022 e quindi presente nel perimetro societario solo negli ultimi 2 mesi del 2022.

Voci dell'attivo (€ .000)	30.06.2023	31.12.2022	Delta	%
Cassa e disponibilità liquide	5.804	5.061	743	14,7%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	112.760	106.912	5.848	5,5%
a) crediti verso banche	177	118	59	50,3%
b1) crediti verso clientela - finanziamenti	112.583	106.794	5.789	5,4%
Attività materiali	4.781	5.997	(1.216)	-20,3%
Attività immateriali	30.924	30.559	365	1,2%
di cui: avviamento	29.606	29.606	(0)	0,0%
Attività fiscali	808	1.082	(274)	-25,3%
Altre attività	3.590	2.817	773	27,5%
Totale dell'attivo	158.668	152.428	6.240	4,1%

Voci del passivo e del patrimonio netto (€ .000)	30.06.2023	31.12.2022	Delta	%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	107.785	101.613	6.172	6,1%
Passività fiscali	1.609	1.530	79	5,2%
Altre passività	7.202	8.138	(936)	-11,5%
Trattamento di fine rapporto del personale	884	857	27	3,2%
Fondi per rischi ed oneri	650	715	(65)	-9,1%
Riserve da valutazione	(13)	(22)	9	-40,2%
Riserve	16.434	14.613	1.821	12,5%
Capitale	23.162	23.162	0	0,0%
Utile di periodo/esercizio	955	1.822	(867)	-47,6%
Totale del passivo e del patrimonio netto	158.668	152.428	6.240	4,1%

L'attivo patrimoniale è sostanzialmente composto dai crediti verso clientela per l'attività di credito su pegno (€112,6 milioni) e dagli avviamenti per un importo complessivo pari a €29,6 milioni così suddivisi:

- l'avviamento pari a €28,4 milioni generatosi dall'acquisizione del ramo azienda Pegno ex IntesaSanPaolo perfezionata il 13 luglio 2020;
- l'avviamento pari a €1,2 milioni, generatosi dall'acquisizione della società Art-Rite perfezionata il 2 novembre 2022.

Gli impieghi del credito su pegno pari aumentano a/a del 5%, a seguito di un aumento di polizze ed un aumento di clienti.

Nelle "passività finanziarie valutate al costo ammortizzato" è ricompreso il sopravanzo d'asta pari a €4,7 milioni in lieve aumento rispetto al 31.12.2022; tale valore per 5 anni viene riportato in bilancio come debito vs clientela che in caso di non riscossione diventa sopravvenienza attiva. Sulla base delle informazioni storiche, circa il 90% dei sopravanzi d'asta diventeranno sopravvenienze attive nei prossimi 5 anni.

I debiti verso banche includono finanziamenti da Banca Sistema pari a €70 milioni (€79 milioni al 31.12.2022) e verso altre banche pari a €30 milioni (€18,3 milioni al 31.12.2022).

Di seguito si presentano i prospetti contabili di conto economico consolidato di Kruso Kapital relativi al primo semestre 2023. Si segnala che il comparativo al 30.06.2022 è il dato individuale.

Conto Economico (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta	%
Margine di intermediazione	8.956	7.046	1.910	27,1%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(39)	(42)	3	-7,1%
Risultato netto della gestione finanziaria	8.917	7.004	1.913	27,3%
Spese per il personale	(3.543)	(3.044)	(499)	16,4%
Altre spese amministrative	(3.203)	(1.975)	(1.228)	62,2%
Rettifiche di valore su attività materiali/immat.	(784)	(702)	(81)	11,7%
Altri oneri/proventi di gestione	185	267	(82)	-30,7%
Costi operativi	(7.345)	(5.454)	(1.891)	34,7%
Utili dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.572	1.550	22	1,4%
Imposte sul reddito d'esercizio	(617)	(458)	(159)	34,7%
Risultato di periodo	955	1.092	(137)	-12,6%

Il primo semestre del 2023 si è chiuso con un utile netto consolidato pari a €955 mila. Per una corretta comparazione con il 2022 bisogna considerare che nel primo semestre del 2022 l'impatto delle controllate (ProntoPegno Grecia e Art-Rite, quest'ultima nel perimetro di consolidamento dal quarto trimestre del

2022) non era rilevante. Il risultato di ProntoPegno Grecia al 30 giugno 2023 è negativo per €223 mila (€100 mila nel primo semestre del 2022), mentre il risultato di Art-Rite è negativo per €98 mila. Kruso Kapital ha registrato a livello individuale un utile netto nel primo semestre pari € 1.338 mila, in aumento del 23% a/a.

Il margine di intermediazione nel primo semestre del 2023, pari a €9 milioni è in aumento a/a del 27%, sostanzialmente per il business del credito su pegno il cui contributo è pari a €8,7 milioni (€7 milioni nel primo semestre del 2022), in aumento per maggiori impieghi e per la marginalità più alta. Buona parte del contributo residuale al margine di intermediazione nel primo semestre 2023 deriva dal business delle aste di Art-Rite.

I costi operativi aumentano del 34,7% a/a (per la sola Kruso Kapital del 23%), anche a seguito dell'effetto del contributo delle due controllate per l'intero semestre 2023. Le spese del personale aumentano a/a, oltre all'effetto del consolidamento anche per il maggior numero di risorse di Gruppo che sono passate da 79 risorse al 30 giugno 2022 a complessive 92 al 30 giugno 2023 così suddivise:

- Kruso Kapital passa da 78 a 80 al 30 giugno 2023;
- PP Grecia passa da 1 a 3 al 30 giugno 2023;
- Art-Rite, non ancora presente nel primo semestre 2002 contribuisce nel 2023 con 9 risorse.

Le altre spese amministrative (+62% a/a), oltre l'effetto del consolidamento, aumentano anche nella sola Kruso Kapital, in buona parte per gli stanziamenti dei costi legati a nuove iniziative progettuali one-off (che rappresentano il 60% dell'incremento a/a per Kruso Kapital) ed in via residuale per le maggiori spese per le filiali.

L'utile al lordo delle imposte aumenta a/a dell'1%, considerato che le due controllate, PP Grecia e Art-Rite, sono in una fase di avvio e sviluppo della propria attività.

L'ATTIVITA' DI RACCOLTA E TESORERIA

PORTAFOGLIO DI PROPRIETÀ

Il portafoglio titoli di proprietà, che presenta investimenti quasi esclusivamente in titoli di Stato emessi dalla Repubblica Italiana, è funzionale e di supporto alla gestione degli impegni di liquidità della Banca.

La consistenza al 30 giugno 2023 è pari a nominali €1.252 milioni (in linea con i €1.286 milioni del 31 dicembre 2022).

Il portafoglio titoli ha permesso una gestione ottimale degli impegni di Tesoreria caratterizzati dalla concentrazione di operatività in periodi specifici.

Al 30 giugno 2023 il valore nominale dei titoli in portafoglio HTCS ammonta a €586 milioni (in linea con i €586 milioni del 31 dicembre 2022) con duration di 19,8 mesi (25,6 mesi al 31 dicembre 2022). Al 30 giugno 2023 il portafoglio HTC ammonta a €666 milioni con duration pari a 11,6 mesi (in linea con i €700 milioni al 31 dicembre 2022, che avevano una duration di 12,3 mesi). Il portafoglio immobilizzato HTC ha un valore di mercato al 30 giugno 2023 positivo di €2,9 milioni.

LA RACCOLTA WHOLESAL

Al 30 giugno 2023 la raccolta "wholesale" rappresenta il 43% circa del totale (al 31 dicembre 2022 era pari al 45% circa del totale) ed è costituita prevalentemente dalle operazioni di rifinanziamento presso BCE.

Le cartolarizzazioni con sottostante finanziamenti CQ realizzate con strutture partly paid continuano a consentire a Banca Sistema di rifinanziare efficientemente il proprio portafoglio CQS/CQP e di proseguire nella crescita dell'attività relativa alla cessione del quinto, la cui struttura di funding risulta così ottimizzata dalle cartolarizzazioni. La Banca continua, inoltre, ad aderire alla procedura ABACO promossa da Banca d'Italia ed estesa al credito al consumo nel contesto dell'emergenza Covid-19.

Per quanto riguarda la raccolta da clientela, la Banca ha proseguito con la strategia di riduzione della raccolta da clientela *corporate*, che notoriamente risulta essere meno stabile e più concentrata, al fine di perseguire una sempre maggiore diversificazione delle fonti e di privilegiare quelle più stabili.

Al 30 giugno 2023 l'LCR si è attestata al 478%, mentre era pari al 271% al 31 dicembre 2022.

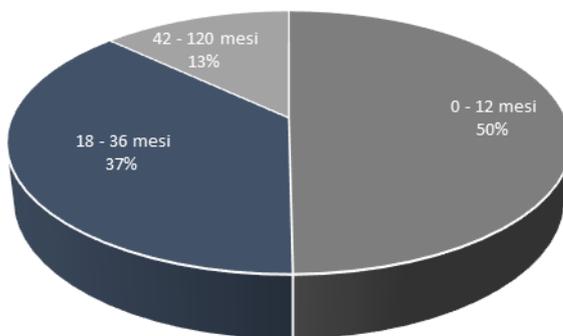
RACCOLTA RETAIL

La raccolta retail rappresenta il 57% del totale ed è composta dal SI Conto! Corrente e dal prodotto SI Conto! Deposito.

Al 30 giugno 2023 il totale dei depositi vincolati ammonta a €1.819 milioni, in aumento del 27,1% rispetto al 31 dicembre 2022. In tale ammontare sono inclusi depositi vincolati con soggetti residenti in Germania, Austria e Spagna (collocati attraverso l'ausilio di piattaforme partner) per un totale di €1.251 milioni (pari al 69% della raccolta totale da depositi), aumentati rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (+€641 milioni).

La ripartizione della raccolta per vincolo temporale è evidenziata di seguito.

Composizione Stock conti deposito al 30 giugno 2023

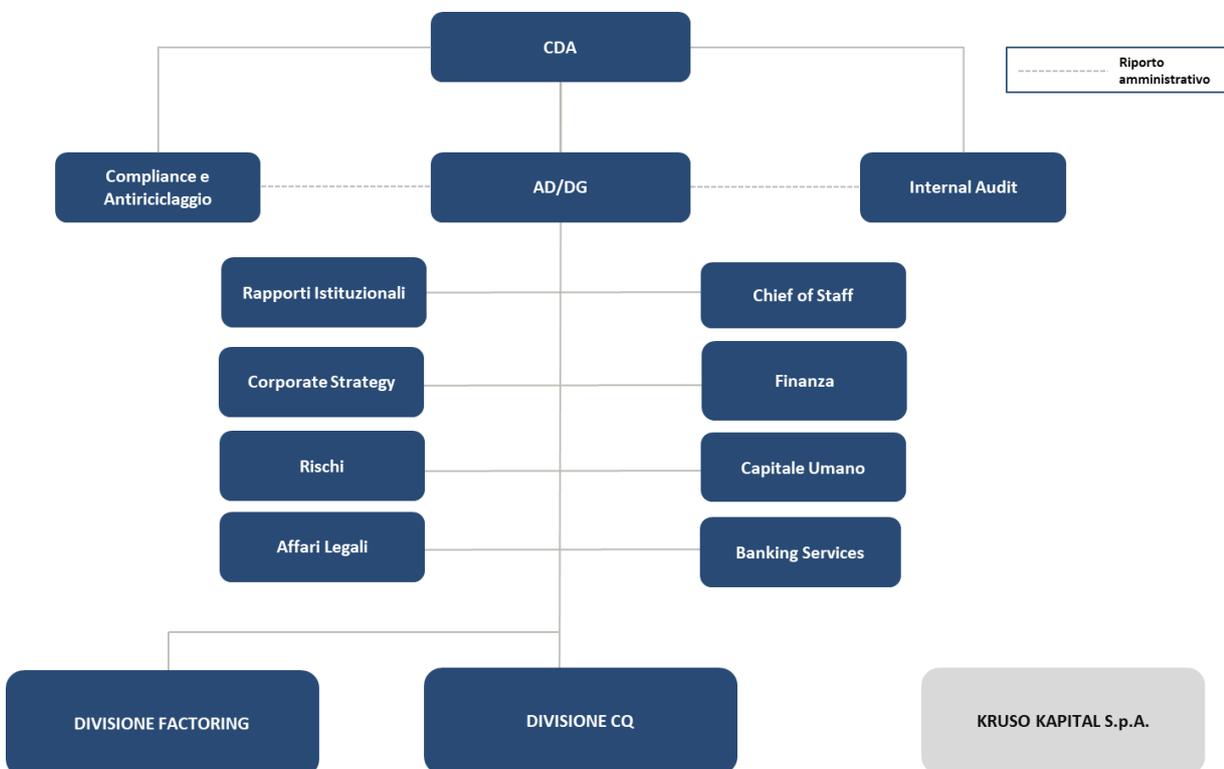


La vita residua media è pari a 15 mesi rispetto ai 9 mesi del primo semestre 2022.

COMPOSIZIONE DEL GRUPPO E STRUTTURA

Organigramma

La struttura organizzativa della Banca è dal 2020 incentrata sul modello organizzativo divisionale che attribuisce a ciascuno dei business Factoring e CQ specifiche deleghe ed autonomie in materia creditizia, commerciale ed operativa e in particolare di far evolvere secondo le proprie necessità e obiettivi anche le strutture organizzative divisionali. Con tali obiettivi, nel corso del primo semestre 2021, presso la Divisione CQ, in luogo della precedente Direzione Commerciale sono state costituite due separate Direzioni Commerciali, rispettivamente denominate Direzione Commerciale outbound/B2B, e Direzione Commerciale Rete, la prima con focus sulla gestione dei canali indiretto (B2B per l'acquisto dei portafogli originati da terzi) e "outbound" (acquisizione di clienti attraverso il portale e iniziative commerciali dirette della Divisione) la seconda dedicata al presidio della Rete e con articolazione su base geografica. L'organigramma in vigore dal 1° febbraio 2020 è il seguente:



RISORSE UMANE

Il Gruppo al 30 giugno 2023 è composto da 297 risorse, la cui ripartizione per categoria è di seguito riportata:

FTE	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Dirigenti	25	24	24
Quadri (QD3 e QD4)	67	62	63
Altro personale	205	204	193
Totale	297	290	280

Il Gruppo mantiene un assetto operativo flessibile con ricorso a forme di lavoro da remoto per gli appartenenti alle aree dei Quadri Direttivi e alle Aree Professionali con le modalità previste dalla legge e attraverso la sottoscrizione di accordi individuali con i richiedenti. Ai dipendenti della Banca che svolgono interamente il loro lavoro in presenza nelle diverse sedi è riconosciuta per il 2023 una speciale assegnazione di credito welfare per compensare i maggiori costi di trasposto e pasto sostenuti nel tempo.

Nel corso del primo semestre 2023 sono state selezionate ed assunte 18 persone, per oltre l'87% con contratto a tempo indeterminato e principalmente nella Divisione Factoring e nel Corporate Center. Il turn over legato alle sole dimissioni volontarie è stato del 12%, valore in aumento rispetto agli ultimi anni per il recupero delle dinamiche di mercato dopo il periodo caratterizzato dalla pandemia.

Sul piano dello sviluppo delle competenze è in corso la raccolta dei fabbisogni di formazione professionale e tecnica sui temi normativi e regolamentari della Banca in particolare con riferimento alla formazione tecnica e professionale in materia di antiriciclaggio, privacy, trasparenza, Mifid II, cybersecurity, operazioni con parte correlate e di sviluppo delle competenze linguistiche per la lingua inglese e spagnola.

Sono state pubblicate le Politiche di Remunerazione per il 2023 e, nel loro ambito, è stato predisposto il sistema di calcolo di incentivazione variabile per il 2023 per tutti gli appartenenti alla categoria del personale più rilevate. Al fine di rafforzare e diffondere la cultura della performance è stata aggiornata la procedura operativa volta alla definizione puntuale dei processi, delle responsabilità e delle modalità di calcolo volti alla definizione del bonus pool effettivamente erogabile e dei bonus conseguiti dai market risk takers.

L'età media del personale del Gruppo è pari a 47,4 anni per gli uomini e 43,3 anni per le donne. La ripartizione per genere è sostanzialmente equilibrata (la componente maschile rappresenta il 54,2% del totale).

RISULTATI ECONOMICI

Conto Economico (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta	%
Margine di interesse	35.843	44.646	(8.803)	-19,7%
Commissioni nette	10.079	6.956	3.123	44,9%
Dividendi e proventi simili	227	227	-	0,0%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(34)	(1.201)	1.167	-97,2%
Risultato netto dell'attività di copertura	30	-	30	n.a.
Utile da cessione o riacquisto di attività/passività finanziarie	3.289	4.137	(848)	-20,5%
Margine di intermediazione	49.434	54.765	(5.331)	-9,7%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(2.837)	(5.056)	2.219	-43,9%
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1)	-	(1)	n.a.
Risultato netto della gestione finanziaria	46.596	49.709	(3.113)	-6,3%
Spese per il personale	(14.738)	(14.330)	(408)	2,8%
Altre spese amministrative	(17.689)	(15.463)	(2.226)	14,4%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.197)	(1.053)	(1.144)	>100%
Rettifiche di valore su attività materiali/immat.	(1.579)	(1.499)	(80)	5,3%
Altri oneri/proventi di gestione	1.232	1.013	219	21,6%
Costi operativi	(34.971)	(31.332)	(3.639)	11,6%
Utile (perdita) delle partecipazioni	(16)	(51)	35	-68,6%
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-	-	n.a.
Utili dell'operatività corrente al lordo delle imposte	11.609	18.326	(6.717)	-36,7%
Imposte sul reddito di periodo	(3.915)	(5.850)	1.935	-33,1%
Utile di periodo al netto delle imposte	7.694	12.476	(4.782)	-38,3%
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle impo:	-	(23)	23	-100,0%
Utile di periodo	7.694	12.453	(4.759)	-38,2%
Risultato di pertinenza di terzi	(239)	(248)	9	-3,6%
Utile di periodo di pertinenza della Capogruppo	7.455	12.205	(4.750)	-38,9%

Il primo semestre 2023 si è chiuso con un utile pari a €7,5 milioni in calo rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, per effetto di un calo del margine di interesse, dovuto all'incremento del costo della raccolta a fronte delle condizioni di mercato non bilanciato dal rendimento degli impieghi, dai portafogli a tasso fisso relativi al business della CQ acquistati nel passato.

Con riferimento ai costi operativi la crescita è stata contenuta ed essenzialmente guidata dai maggiori accantonamenti a fondo rischi e da maggiori spese amministrative per nuove iniziative progettuali.

Margine di interesse (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
Interessi attivi e proventi assimilati				
Portafogli crediti	67.827	45.061	22.766	50,5%
Factoring	46.131	27.350	18.781	68,7%
CQ	10.458	11.053	(595)	-5,4%
Pegno	5.014	3.598	1.416	39,4%
Finanziamenti PMI Garantiti dallo Stato	6.224	3.060	3.164	>100%
Portafoglio titoli	13.198	1.318	11.880	>100%
Altri Interessi attivi	2.362	101	2.261	>100%
Passività finanziarie	-	4.078	(4.078)	-100,0%
Totale interessi attivi	83.387	50.558	32.829	64,9%
Interessi passivi ed oneri assimilati				
Debiti verso banche	(9.099)	(50)	(9.049)	>100%
Debiti verso clientela	(35.071)	(5.612)	(29.459)	>100%
Titoli in circolazione	(3.374)	(188)	(3.186)	>100%
Attività finanziarie	-	(62)	62	-100,0%
Totale interessi passivi	(47.544)	(5.912)	(41.632)	>100%
Margine di interesse	35.843	44.646	(8.803)	-19,7%

Gli interessi attivi sono in crescita rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, per l'effetto della buona performance della divisione Factoring (che include i ricavi "factoring" e i "Finanziamenti PMI Garantiti dallo Stato") che ha compensato l'incremento del costo della raccolta allocato alla divisione. Gli interessi passivi, che hanno continuato a beneficiare di un basso costo della raccolta anche per tutto il 2022, sono cresciuti a seguito dei rialzi effettuati dalla BCE, seppur il costo medio della raccolta si attesti ancora al di sotto del tasso BCE.

Il contributo totale della divisione Factoring alla voce interessi attivi è stato pari a €52,3 milioni, pari al 77% sul totale portafoglio crediti, cui vanno aggiunti la componente commissionale legata al business factoring e i ricavi generati da cessioni di crediti del portafoglio factoring. La voce include anche la componente di interessi legata al costo ammortizzato dei crediti eco-bonus, pari a €1,2 milioni.

La componente dovuta per i ritardi di pagamento ex D.Lgs 231/02 (composta da interessi di mora e indennizzo risarcitorio) azionati legalmente al 30 giugno 2023 è stata pari a €19,9 milioni (€6,8 milioni nel primo semestre 2022):

- di cui €4,2milioni registrati a seguito dei rialzi dei tassi di riferimento (BCE) avvenuti nel 2022, che hanno comportato l'aumento del tasso "Dlgs. 9 ottobre 2002 n. 231" (decreto attuativo della normativa europea sui ritardi dei pagamenti), passato dal 8% al 10,5% a partire dal 1.01.2023 e al 12% dal 1.07.2023. A seguito degli ulteriori aumenti dei tassi sostenuti dalla Banca Centrale Europea nei primi mesi del 2023, che comporteranno un adeguamento del tasso "Dlgs. 9 ottobre 2002 n. 231" a partire dal 1.7.2023, si registreranno ulteriori impatti positivi nei prossimi trimestri;

- di cui €10,4 milioni derivante dalle attuali stime di recupero (€3 milioni nel primo semestre 2022);
- di cui €3,6 milioni (€3,8 milioni nel primo semestre 2022) quale differenza tra quanto incassato nel periodo pari a €5,8 milioni (€5,8 milioni nel primo semestre 2022), rispetto a quanto già registrato per competenza negli esercizi precedenti;
- di cui €1,7 milioni derivante dalle attuali stime di recupero della componente di 40 euro di crediti Risarcitori ex art. 6 D.Lgs 231/02.

Con riferimento ai crediti risarcitori si riporta che la recente sentenza della Corte di Giustizia dell'Unione Europea del 20 ottobre 2022, vincolante anche per i giudizi nazionali di tutti i Paesi membri, ha confermato e chiarito il diritto di recuperare almeno €40 da calcolarsi per ogni fattura scaduta verso la Pubblica Amministrazione a titolo d'indennizzo dei costi di recupero del credito.

Sulla scorta di tale chiarimento vincolante, che ha messo fine ad applicazioni spesso non uniformi e alterne in sede giudiziale, la Banca ha deciso di iniziare ad includere tali somme nel calcolo dei flussi di cassa ai fini della contabilizzazione del credito secondo il metodo del costo ammortizzato, alla stessa stregua degli interessi di mora.

La contabilizzazione è stata effettuata sulla base delle medesime serie storiche e modelli già oggi utilizzati ai fini della contabilizzazione degli interessi di mora, il cui modello continua a dimostrare negli anni percentuali di incasso sempre superiori rispetto a quanto iscritto a credito. Ad oggi il perimetro include solo i decreti azionati a partire da aprile 2021, periodo a partire dal quale la Banca ha iniziato a richiederli in modo sistematico. La Banca si attiverà per richiedere tali somme per tutte le fatture pagate in ritardo, nella misura in cui non sia stato chiuso il decreto con una transazione e il diritto non si sia prescritto, in quanto anche la mancata richiesta di risarcimento non equivale legalmente ad una rinuncia. Pertanto, il perimetro su cui verrà calcolato il costo ammortizzato includendo le somme di 40 euro potrebbe nel tempo essere ampliato.

Come detto sopra, il Gruppo al 30 giugno 2023 sulla base dell'attuale perimetro ha iscritto un ricavo one off pari a €1,7 milioni a fronte di un credito lordo pari a €3,2 milioni.

L'ammontare dello stock di interessi di mora da azione legale maturati al 30 giugno 2023, rilevante ai fini del modello di stanziamento, risulta pari a €119 milioni (€104 milioni alla fine del 2022), che diventa pari a €212 milioni includendo gli interessi di mora relativi a posizioni verso i comuni in dissesto, componente su cui non vengono stanziati in bilancio interessi di mora, mentre il credito iscritto in bilancio è pari a €69 milioni; l'ammontare degli interessi di mora maturati e non transitati a conto economico è quindi pari a €143 milioni.

Il contributo dagli interessi derivanti dai portafogli CQS/CQP ammonta a €10,5 milioni, in calo rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente per effetto di minori impieghi e di un ricavo non ripetibile registrato nel 2022 legato all'acquisto di un portafoglio da BancoBPM. Il comparto sta beneficiando di una minore incidenza dal fenomeno del prepayment dei portafogli oltre che di un maggior contributo della nuova produzione originata a tassi più elevati, seppur resta rilevante il rendimento inferiore rispetto all'attuale contesto di mercato dei portafogli acquistati negli anni precedenti.

Si conferma la crescita sostenuta della divisione pegno, il cui contributo a conto economico si attesta a €5,0 milioni, rispetto ai €3,6 milioni relativi al primo semestre 2022.

Incide inoltre in modo positivo e significativo la componente di interessi derivanti dai finanziamenti garantiti dalla Stato.

La maggior contribuzione del portafoglio titoli, che cresce di €11,9 milioni rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, è legata alla crescita del rendimento medio, ottenuta grazie ad acquisti di titoli fatti a migliori condizioni di mercato e va commisurata ai maggiori costi derivanti dal finanziamento del portafoglio titoli in pct inclusi negli interessi passivi.

La crescita degli interessi passivi è interamente dovuta al susseguirsi di rialzi dei tassi effettuati dalla BCE; il costo della raccolta della Banca si attesta, comunque, in media ancora al di sotto del tasso BCE.

Margine commissioni (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
Commissioni attive				
Attività di factoring	6.336	6.172	164	2,7%
Comm. attive - Offerta fuori sede CQ	3.930	5.084	(1.154)	-22,7%
Crediti su Pegno (CA)	5.319	3.809	1.510	39,6%
Attività di collection	797	499	298	59,7%
Altre commissioni attive	481	180	301	>100%
Totale Commissioni attive	16.863	15.744	1.119	7,1%
Commissioni passive				
Collocamento portafogli factoring	(524)	(602)	78	-13,0%
Collocamento altri prodotti finanziari	(1.498)	(973)	(525)	54,0%
Provvigioni - offerta fuori sede CQ	(3.800)	(6.546)	2.746	-41,9%
Altre commissioni passive	(962)	(667)	(295)	44,2%
Totale Commissioni passive	(6.784)	(8.788)	2.004	-22,8%
Margine commissioni	10.079	6.956	3.123	44,9%

Le commissioni nette, pari a €10,1 milioni, risultano in aumento del 44,9%, per effetto di un cambiamento della modalità di contabilizzazione, a partire dal mese di settembre 2022, dei riepiloghi da riconoscere alla rete di agenti, che, ai fini di una migliore rappresentazione del margine di interesse e per una migliore correlazione tra costi e ricavi, sono state riscontate lungo la vita attesa dei crediti, con conseguente diminuzione dell'ammontare della voce Provvigioni – offerta fuori sede.

Le commissioni derivanti dal factoring debbono essere lette insieme agli interessi attivi in quanto nell'attività factoring pro-soluto è gestionalmente indifferente se la redditività sia registrata nella voce commissioni o interessi.

Le commissioni legate all'attività di finanziamenti garantiti da pegno sono in crescita di €1,5 milioni rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente grazie alla continua crescita del business.

Le commissioni relative all'attività di collection, correlate al servizio di attività di riconciliazione degli incassi di fatture di terzi verso la P.A., sono in crescita del 59,7% rispetto al primo semestre 2022.

Le commissioni attive “Altre”, includono commissioni legate a servizi di incasso e pagamento e a tenuta e gestione dei conti correnti.

La voce Comm. Attive – Offerta fuori sede CQ si riferisce alle provvigioni legate al business di origination CQ pari a €3,9 milioni, che devono essere lette con le provvigioni passive di offerta fuori sede CQ, pari sempre a €3,8 milioni, composta invece dalle commissioni pagate agli agenti finanziari per il collocamento fuori sede del prodotto CQ.

Le commissioni di collocamento dei prodotti finanziari riconosciute a terzi sono riconducibili alle retrocessioni a intermediari terzi per il collocamento del prodotto SI Conto! Deposito in regime di passporting, mentre le commissioni passive di collocamento portafogli factoring sono legate ai costi di origination dei crediti factoring, che sono rimaste in linea con il medesimo periodo dell’anno precedente.

Tra le altre commissioni passive figurano commissioni su negoziazioni titoli di terzi e commissioni dovute su servizi di incasso e pagamento interbancari.

Utili (perdite) da cessione o riacquisto (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
Utili realizzati su titoli di debito portafoglio HTCS	543	1.086	(543)	-50,0%
Utili realizzati su titoli di debito portafoglio HTC	774	248	526	>100%
Utili realizzati su crediti (ptf Factoring)	872	1.274	(402)	-31,6%
Utili realizzati su crediti (ptf CQ)	1.100	1.529	(429)	-28,1%
Totale	3.289	4.137	(848)	-20,5%

La voce Utili (perdite) da cessione o riacquisto include gli utili netti realizzati dal portafoglio titoli e dai crediti factoring (i cui ricavi derivano dalla ricesione di portafogli crediti factoring verso privati) e dalla cessione di portafogli crediti CQ.

Le rettifiche di valore su crediti effettuate al 30 giugno 2023 ammontano a €2,8 milioni (€5,1 milioni al 30 giugno 2022). Il costo del rischio diminuisce al 0,19% al 30 giugno 2023 dallo 0,29% registrato nel 2022.

Spese per il personale (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
Salari e stipendi	(11.526)	(11.130)	(396)	3,6%
Contributi e altre spese	(2.422)	(2.443)	21	-0,9%
Compensi amministratori e sindaci	(790)	(757)	(33)	4,4%
Totale	(14.738)	(14.330)	(408)	2,8%

L’aumento del costo del personale rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente è legato al rilascio effettuato nel primo trimestre 2022 della stima della componente variabile stanziata nel 2021 a seguito dell’applicazione delle politiche di remunerazione (che aveva inciso per un importo pari a €1 milione a fronte di 0,1 milioni nel 2023), oltre che da un incremento del numero medio di risorse che è passato da 278 a 293.

Altre spese amministrative (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
Consulenze	(3.600)	(2.613)	(987)	37,8%
Spese informatiche	(3.555)	(3.060)	(495)	16,2%
Attività di servicing e collection	(971)	(1.415)	444	-31,4%
Imposte indirette e tasse	(1.558)	(1.721)	163	-9,5%
Assicurazioni	(586)	(425)	(161)	37,9%
Altre	(615)	(457)	(158)	34,6%
Spese inerenti gestione veicoli SPV	(283)	(478)	195	-40,8%
Spese outsourcing e consulenza	(245)	(232)	(13)	5,6%
Noleggi e spese inerenti auto	(375)	(295)	(80)	27,1%
Pubblicità e comunicazione	(1.463)	(403)	(1.060)	263,0%
Spese inerenti gestione immobili e logistica	(1.349)	(1.246)	(103)	8,3%
Spese inerenti il personale	(56)	(36)	(20)	55,6%
Rimborsi spese e rappresentanza	(357)	(221)	(136)	61,5%
Spese infoprovider	(379)	(294)	(85)	28,9%
Contributi associativi	(227)	(192)	(35)	18,2%
Spese di revisione contabile	(190)	(185)	(5)	2,7%
Spese telefoniche e postali	(253)	(197)	(56)	28,4%
Cancelleria e stampati	(59)	(73)	14	-19,2%
Totale costi funzionamento	(16.121)	(13.543)	(2.578)	19,0%
Fondo di risoluzione	(1.568)	(1.920)	352	-18,3%
Totale	(17.689)	(15.463)	(2.226)	14,4%

Le spese amministrative sono in crescita rispetto a quelle del medesimo periodo dell'anno precedente, per via della crescita dei costi pubblicitari e di maggiori oneri per la collection dei crediti factoring al legale.

Le spese informatiche sono composte dai costi per servizi offerti dall'outsourcer informatico fornitore dei servizi di legacy e dai costi legati all'infrastruttura IT, che sono in crescita per maggiori investimenti legati al progetto di digitalizzazione del prodotto del pegno.

Le spese per consulenze sono prevalentemente composte dai costi sostenuti per spese legali legate a cause attive in corso e decreti ingiuntivi per i recuperi di crediti e interessi di mora verso debitori della PA.

Le spese per imposte indirette e tasse sono in crescita a seguito di maggiori contributi versati per i decreti ingiuntivi aperti verso i debitori della pubblica amministrazione.

L'incremento delle spese di Pubblicità è legato a costi sostenuti per le campagne legate alla promozione dei prodotti di raccolta della Banca.

Le attività di servicing e collection sono invece diminuite per la riduzione dei costi di collection di crediti factoring.

Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
Ammortamento fabbricati strumentali	(410)	(327)	(83)	25,4%
Ammortamento mobili e attrezzature	(191)	(155)	(36)	23,2%
Ammortamento valore d'uso	(738)	(866)	128	-14,8%
Ammortamento software	(219)	(140)	(79)	56,4%
Ammortamento altri beni immateriali	(21)	(11)	(10)	90,9%
Totale	(1.579)	(1.499)	(80)	5,3%

Le rettifiche di valore su attività materiali/immateriali sono legate agli ammortamenti su immobili ad uso strumentale oltre che l'ammortamento del "diritto d'uso" dell'attività oggetto di leasing, a seguito dell'applicazione dell'IFRS16.

Altri oneri e proventi di gestione (€ .000)	30.06.2023	30.06.2022	Delta €	Delta %
Sopravanzi d'asta	308	342	(34)	-9,9%
Recuperi spese e imposte	523	563	(40)	-7,1%
Ammortamenti oneri pluriennali	(297)	(150)	(147)	98,0%
Altri oneri e proventi	96	100	(4)	-4,0%
Sopravvenienze attive e passive	602	158	444	>100%
Totale	1.232	1.013	219	21,6%

Il totale della voce aumenta a seguito di maggiori ricavi da sopravvenienze attive.

I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI

Voci dell'attivo (€ .000)	30.06.2023	31.12.2022	Delta	%
Cassa e disponibilità liquide	171.170	126.589	44.581	35,2%
Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	562.574	558.384	4.190	0,8%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.719.276	3.530.678	188.598	5,3%
a) crediti verso banche	1.000	34.917	(33.917)	-97,1%
b1) crediti verso clientela - finanziamenti	3.067.363	2.814.729	252.634	9,0%
b2) crediti verso clientela - titoli di debito	650.913	681.032	(30.119)	-4,4%
Derivati di copertura	415	-	415	n.a.
Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(385)	-	(385)	n.a.
Partecipazioni	954	970	(16)	-1,6%
Attività materiali	41.693	43.374	(1.681)	-3,9%
Attività immateriali	34.870	34.516	354	1,0%
di cui: avviamento	33.526	33.526	-	0,0%
Attività fiscali	33.910	24.861	9.049	36,4%
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	65	40	25	62,5%
Altre attività	75.907	77.989	(2.082)	-2,7%
Totale dell'attivo	4.640.449	4.397.401	243.048	5,5%

Il 30 giugno 2023 si è chiuso con un totale attivo in crescita rispetto al fine esercizio 2022 e pari a €4,6 miliardi di euro.

Il portafoglio titoli, corrispondente alla voce Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (di seguito "HTCS") del Gruppo resta prevalentemente composto da titoli di Stato italiani con una duration media pari a circa 19,8 mesi (la duration media residua a fine esercizio 2022 era pari a 25,6 mesi). Il valore nominale dei titoli di Stato compresi nel portafoglio HTCS ammonta al 30 giugno 2023 a €586 milioni (€586 milioni del 31 dicembre 2022), e la relativa riserva di valutazione a fine periodo è negativa e pari a €32 milioni al lordo dell'effetto fiscale.

Crediti verso clientela (€ .000)	30.06.2023	31.12.2022	Delta €	Delta %
Crediti Factoring	1.800.010	1.501.353	298.657	19,9%
Finanziamenti CQS/CQP	856.316	933.200	(76.884)	-8,2%
Crediti su pegno	112.463	106.749	5.714	5,4%
Finanziamenti PMI	249.307	196.909	52.398	26,6%
Conti correnti	520	289	231	79,9%
Cassa Compensazione e Garanzia	45.044	72.510	(27.466)	-37,9%
Altri crediti	3.703	3.719	(16)	-0,4%
Totale finanziamenti	3.067.363	2.814.729	252.634	9,0%
Titoli	650.913	681.032	(30.119)	-4,4%
Totale voce crediti verso clientela	3.718.276	3.495.761	222.515	6,4%

La voce crediti verso clientela in Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (di seguito HTC, ovvero "Held to Collect"), è composta dai crediti rappresentanti finanziamenti verso la clientela e dal portafoglio titoli detenuti sino alla scadenza.

Gli impieghi in essere sul factoring rispetto alla voce "Totale finanziamenti", escludendo pertanto le consistenze del portafoglio titoli, risultano pari al 59% (il 53% a fine esercizio 2022). I volumi generati nel periodo si sono attestati a €2.477 milioni (€2.096 milioni al 30 giugno 2022).

I finanziamenti nella forma tecnica di CQS e CQP sono stabili rispetto alla fine del precedente esercizio con volumi erogati direttamente dalla rete di agenti pari a 77 milioni di euro (€104 milioni a fine primo semestre 2022).

Gli impieghi in finanziamenti a piccole medie imprese garantiti dallo Stato sono in aumento a seguito di nuove minori erogazioni effettuate, si attestano a €249 milioni.

L'attività di credito su pegno, svolta attraverso la società controllata Kruso Kapital si mantiene stabile arrivando a un impiego al 30 giugno 2023 pari a €112,6 milioni.

La voce "Titoli" HTC è composta integralmente da titoli di Stato italiani aventi duration media pari a 11,6 mesi e per un importo pari a €666 milioni; la valutazione al mercato dei titoli al 30 giugno 2022 mostra una plusvalenza latente al lordo delle imposte di €2,9 milioni.

Di seguito si mostra la tabella della qualità del credito della voce crediti verso clientela escludendo le posizioni verso titoli.

Status	30/06/2022	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023
Sofferenze lorde	166.825	167.047	170.369	173.944	173.412
Inadempienze probabili lordi	46.845	33.743	32.999	34.474	63.081
Scaduti lordi	77.507	90.948	81.449	67.432	61.857
Deteriorati lordi	291.177	291.738	284.817	275.850	298.350
Bonis lordi	2.727.798	2.732.517	2.598.125	2.686.758	2.838.474
Stage 2 lordi	115.021	112.285	112.799	109.587	94.497
Stage 1 lordi	2.612.777	2.620.232	2.485.326	2.577.171	2.743.977
Totale crediti verso clientela	3.018.975	3.024.255	2.882.942	2.962.608	3.136.824
Rettifiche di valore specifiche	61.581	60.410	61.727	62.203	63.654
Sofferenze	47.758	46.205	47.079	47.334	48.218
Inadempimenti probabili	13.201	13.379	13.750	13.780	14.186
Scaduti	622	826	898	1.089	1.250
Rettifiche di valore di portafoglio	7.872	6.175	6.486	5.538	5.808
Stage 2	626	1.600	1.993	689	607
Stage 1	7.246	4.575	4.493	4.849	5.201
Totale rettifiche di valore	69.453	66.585	68.213	67.741	69.462
Esposizione netta	2.949.522	2.957.670	2.814.729	2.894.867	3.067.362

L'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale portafoglio è diminuito al 9,5% rispetto al 9,9% del 31 dicembre 2022 a seguito di una diminuzione dei crediti scaduti, che restano elevati per via dell'entrata in vigore della nuova definizione di default dal 1.1.2021 ("New DoD"); lo scaduto è legato al portafoglio factoring pro-soluto verso la P.A. e rappresenta un dato fisiologico del settore, che continua, al di là delle nuove regole tecniche utilizzate per rappresentare il dato di scaduto ai fini regolamentari, a non rappresentare particolari criticità in termini di qualità del credito e probabilità di recupero.

Il coverage ratio dei crediti deteriorati è pari al 21,3%, in lieve calo rispetto al 21,7% del 31 dicembre 2022; se si esclude la componente riferita ai comuni in dissesto, che ai fini della normativa è classificata a sofferenza, ma che di fatto è recuperabile sia in termini di capitale che di interessi di mora il coverage ratio è pari al 90,2%.

La voce Attività materiali include l'immobile sito a Milano, adibito fra le altre cose, anche agli uffici di Banca Sistema e l'immobile sito a Roma. Il valore di bilancio, comprensivo delle componenti capitalizzate, degli immobili è pari a €35,0 milioni al netto dei fondi di ammortamento. Gli altri costi capitalizzati includono mobili, arredi, apparecchi e attrezzature IT, oltre che il diritto d'uso relativo ai canoni affitto delle filiali e auto aziendali.

La voce attività immateriali include avviamenti per un importo pari a €33,5 milioni così suddivisi:

- l'avviamento riveniente dalla fusione per incorporazione della ex-controllata Solvi S.r.l., avvenuta nel corso del 2013 per €1,8 milioni;

- l'avviamento generatosi dall'acquisizione di Atlantide S.p.A. perfezionata il 3 aprile 2019 per €2,1 milioni;
- l'avviamento pari a €28,4 milioni, generatosi dall'acquisizione del ramo azienda Pegno ex IntesaSanpaolo perfezionata il 13 luglio 2020;
- l'avviamento provvisorio pari a €1,2 milioni, generatosi dall'acquisizione della società ArtRite perfezionata il 2 novembre 2022.

La partecipazione iscritta in bilancio è relativa alla joint venture paritetica con EBN Banco de Negocios S.A in EBNSISTEMA. L'ingresso in EBNSISTEMA è avvenuto attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale di 1 milione, a seguito del quale Banca Sistema detiene il 50% della società con sede legale a Madrid. L'obiettivo della joint-venture è di sviluppare l'attività nel segmento factoring Pubblica Amministrazione nella penisola iberica, con un'attività prevalente nell'acquisto di crediti sanitari. Alla fine del primo semestre 2023 la società EBNSISTEMA ha originato crediti per €72 milioni, rispetto ai 86 milioni alla fine del primo semestre 2022.

La voce Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione include gli attivi riferiti alla società SF Trust holding posta in liquidazione nel corso del mese di dicembre 2021.

La voce Altre attività è prevalentemente composta da partite in corso di lavorazione a cavallo di periodo e da acconti di imposta. Al 30 giugno 2023 la voce include i crediti d'imposta da "Eco-Sisma bonus 110" per un importo pari a €49,1 milioni.

Di seguito si forniscono i commenti ai principali aggregati del passivo di stato patrimoniale.

Voci del passivo e del patrimonio netto (€ .000)	30.06.2023	31.12.2022	Delta	%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.133.925	3.916.974	216.951	5,5%
a) debiti verso banche	942.288	622.865	319.423	51,3%
b) debiti verso la clientela	3.016.835	3.056.210	(39.375)	-1,3%
c) titoli in circolazione	174.802	237.899	(63.097)	-26,5%
Derivati di copertura	-	-	-	n.a.
Passività fiscali	21.010	17.023	3.987	23,4%
Passività associate ad attività in via di dismissione	38	13	25	>100%
Altre passività	186.122	166.896	19.226	11,5%
Trattamento di fine rapporto del personale	4.406	4.107	299	7,3%
Fondi per rischi ed oneri	34.895	36.492	(1.597)	-4,4%
Riserve da valutazione	(21.615)	(24.891)	3.276	-13,2%
Riserve	209.138	194.137	15.001	7,7%
Strumenti di capitale	45.500	45.500	-	0,0%
Patrimonio di pertinenza di terzi	10.279	10.024	255	2,5%
Capitale	9.651	9.651	-	0,0%
Azioni proprie (-)	(355)	(559)	204	-36,5%
Utile di periodo/esercizio	7.455	22.034	(14.579)	-66,2%
Totale del passivo e del patrimonio netto	4.640.449	4.397.401	243.048	5,5%

La raccolta “wholesale”, che rappresenta il 43% (il 45% al 31 dicembre 2022) circa del totale, è rimasta stabile calata in termini assoluti rispetto a fine esercizio 2022, ma in calo sul totale a seguito dell’incremento della raccolta da depositi vincolati.

Debiti verso banche (€ .000)	30.06.2023	31.12.2022	Delta €	Delta %
Debiti verso banche centrali	545.388	537.883	7.505	1,4%
Debiti verso banche	396.900	84.982	311.918	>100%
Conti correnti presso altri istituti	78.802	68.983	9.819	14,2%
Finanziamenti vs altri istituti (pct passivi)	294.098	-	294.098	n.a.
Finanziamenti vs altri istituti	24.000	15.999	8.001	50,0%
Altri debiti vs banche	-	-	-	n.a.
Totale	942.288	622.865	319.423	51,3%

La voce “Debiti verso banche” aumenta del 51,3%, rispetto al 31 dicembre 2022, a seguito del maggior ricorso al mercato interbancario e a pronti contro termine con controparti bancarie rispetto al 31 dicembre 2022.

Debiti verso clientela (€ .000)	30.06.2023	31.12.2022	Delta €	Delta %
Depositi vincolati	1.819.361	1.431.548	387.813	27,1%
Finanziamenti (pct passivi)	626.139	865.878	(239.739)	-27,7%
Finanziamenti - altri	26.155	66.166	(40.011)	-60,5%
Conti correnti clientela	487.682	639.266	(151.584)	-23,7%
Debiti verso cedenti	52.758	48.542	4.216	8,7%
Altri debiti	4.740	4.810	(70)	-1,5%
Totale	3.016.835	3.056.210	(39.375)	-1,3%

La voce contabile “Debiti verso clientela” diminuisce rispetto a fine del precedente esercizio mostrando un decremento della raccolta da conti. Lo stock di fine periodo dei depositi vincolati aumenta rispetto a fine esercizio 2022 (+27,1%), registrando una raccolta netta positiva (al netto dei ratei su interessi maturati) di €380 milioni; la raccolta lorda da inizio anno è stata pari a €1.222 milioni.

La voce Debiti verso cedenti include debiti relativi ai crediti acquistati per la parte non finanziata.

Prestiti Obbligazionari emessi (€ .000)	30.06.2023	31.12.2022	Delta €	Delta %
Prestito obbligazionario - AT1	45.500	45.500	-	0,0%
Prestito obbligazionario - Tier II	-	-	-	n.a.
Prestiti obbligazionari - altri	174.802	192.399	(17.597)	-9,1%

L’ammontare dei prestiti obbligazionari emessi è diminuito rispetto al 31 dicembre 2022 per rimborsi delle quote senior ABS finanziate da investitori terzi.

I prestiti obbligazionari emessi al 30 giugno 2023 sono i seguenti:

- prestito subordinato computabile a AT1 per €8 milioni, con scadenza perpetua e cedola fissa fino al 18/06/2023 al 7% emesso in data 18/12/2012 e 18/12/2013 (data riapertura);

- prestito subordinato computabile a AT1 per €37,5 milioni, con scadenza perpetua e cedola fissa fino al 25/06/2031 al 9% emesso in data 25/06/2021.

Gli altri prestiti obbligazionari includono le quote senior del titolo ABS della cartolarizzazione Quinto Sistema Sec 2019 e BS IVA, sottoscritte da investitori istituzionali terzi.

Tutti gli strumenti AT1, in funzione delle loro caratteristiche prevalenti, sono classificati nella voce 140 “Strumenti di capitale” di patrimonio netto.

Il fondo rischi ed oneri, pari a €35,1 milioni, include un fondo per passività possibili rivenienti da acquisizioni passate pari a €1,1 milioni, la stima di oneri inerenti al personale riferiti principalmente alla quota di bonus di competenza del periodo, alla quota differita di bonus maturata negli esercizi precedenti ed alla stima del patto di non concorrenza e dal 2022 del piano di retention complessivamente pari a €3,8 milioni (la voce include la stima della componenti variabili e differite, accantonate ma non pagate). Il fondo include inoltre una stima di oneri legati a possibili passività verso cedenti non ancora definite e una stima di altri oneri per contenziosi e controversie in essere per €13,8 milioni. Inoltre con riferimenti al portafoglio CQ è incluso il fondo per sinistri, la copertura della stima dell’effetto negativo legato a possibili rimborsi anticipati sui portafogli in essere e sui portafogli ceduti, oltre che rimborsi legati alla sentenza Lexitor per un importo pari a €13,4 milioni.

La voce “Altre passività” include prevalentemente pagamenti ricevuti a cavallo di periodo dai debitori ceduti e che a fine periodo erano in fase di allocazione e da partite in corso di lavorazione ricondotte nei giorni successivi alla chiusura del periodo, oltre che debiti verso fornitori e debiti tributari.

Di seguito viene fornita la riconciliazione tra risultato e patrimonio netto della controllante con i dati di bilancio consolidato.

(€ .000)	RISULTATO ECONOMICO	PATRIMONIO NETTO
Risultato/Patrimonio netto capogruppo	6.671	248.829
Assunzione valore partecipazioni	-	(45.193)
Risultato/PN controllate	1.009	56.417
Risultato partecipazioni valutate al patrimonio netto	14	-
Rettifica risultato attività operative cessate	-	-
Patrimonio netto consolidato	7.694	260.053
Patrimonio netto di terzi	(239)	(10.279)
Risultato/Patrimonio netto di Gruppo	7.455	249.774

L'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

Di seguito vengono fornite le informazioni provvisorie sul patrimonio di vigilanza e sulla adeguatezza patrimoniale del Gruppo Banca Sistema.

Fondi Propri (€.000) e Coefficienti Patrimoniali	30.06.2023	31.12.2022 Transitional	31.12.2022 Fully loaded
Capitale primario di classe 1 (CET1)	172.077	174.974	164.238
ADDITIONAL TIER1	45.500	45.500	45.500
Capitale di classe 1 (T1)	217.577	220.474	209.738
TIER2	207	194	194
Totale Fondi Propri (TC)	217.784	220.668	209.931
Totale Attività ponderate per il rischio	1.448.027	1.385.244	1.382.804
di cui rischio di credito	1.259.214	1.196.431	1.193.991
di cui rischio operativo	188.813	188.813	188.813
Ratio - CET1	11,9%	12,6%	11,9%
Ratio - T1	15,0%	15,9%	15,2%
Ratio - TCR	15,0%	15,9%	15,2%

Il totale dei fondi propri regolamentari al 30 giugno 2023 ammonta a €218 milioni di euro ed include l'utile al netto dell'ammontare della stima dei dividendi, pari a un pay out del 25% del risultato della Capogruppo. Il dato ai fini di comparazione deve essere confrontato con quello fully loaded, ovvero senza l'utilizzo della misura mitigante previsto dall'articolo 468 CRR. A tal riguardo, la neutralizzazione di tutto o parte della riserva (HTCS) sui titoli governativi è stata approvata dal Trilogo europeo. Tale modifica entrerà in vigore con la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale prevedibilmente entro la fine del 2023.

Il CET1 ratio è diminuito rispetto al 31 dicembre 2022 fully loaded a seguito di un maggior impiego di capitale verso privati.

I nuovi requisiti patrimoniali di Gruppo consolidati, in vigore dal 30 giugno 2022 sono i seguenti:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1 ratio) pari al 9,00%;
- coefficiente di capitale di classe 1 (TIER1 ratio) pari al 10,55%;
- coefficiente di capitale totale (Total capital ratio) pari al 12,50%.

Di seguito la riconciliazione tra il patrimonio netto e il CET1:

VOCI	30.06.2023	31.12.2022 Fully loaded
Capitale	9.651	9.651
Strumenti di capitale	45.500	45.500
Riserve di utili e sovrapprezzo	209.138	194.137
Azioni proprie (-)	(355)	(559)
Riserve da valutazione	(21.615)	(24.891)
Utile	7.455	22.034
Patrimonio Netto di pertinenza della Capogruppo	249.774	245.872
Dividendi in distribuzione e altri oneri prevedibili	(1.668)	(5.227)
Patrimonio netto post ipotesi di distribuzione agli azionisti	248.106	240.645
Rettifiche regolamentari	(38.685)	(28.905)
Patrimonio Netto di Terzi computabile	8.156	8.734
Strumenti di capitale non computabili nel CET1	(45.500)	(45.500)
Capitale Primario di Classe 1 (CET1)	172.077	174.974

INFORMAZIONI RELATIVE AL CAPITALE E AL TITOLO AZIONARIO

Informazioni relative al capitale e agli assetti proprietari

Il capitale sociale di Banca Sistema risulta costituito da n. 80.421.052 azioni ordinarie per un importo complessivo versato di Euro 9.650.526,24. Tutte le azioni in circolazione hanno godimento regolare 1 gennaio.

Sulla base delle più recenti delle evidenze del Libro Soci, alla data della presente relazione, gli azionisti titolari di quote superiori al 5%, soglia oltre la quale la normativa italiana (art.120 TUF) prevede l'obbligo di comunicazione alla società partecipata ed alla Consob, sono i seguenti:

Soggetto al vertice della catena	Azionista	N.azioni	%sul capitale capitale ordinario	%sul capitale capitale votante
	SGBS Srl	18.578.900	23,10%	22,53%
Gianluca Garbi	Garbifin Srl	530.453	0,66%	0,64%
	Gianluca Garbi	819.199	1,02%	0,99%
	Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria	6.361.731	7,91%	7,71%
	Chandler	6.013.000	7,48%	7,29%
	Fondazione Sicilia	5.950.104	7,40%	7,21%
	Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo	4.685.158	5,83%	5,68%
	Azioni proprie	168.004	0,21%	ns
	MERCATO	37.314.503	46,40%	
TOTALE AZIONI		80.421.052	100%	

Per le più recenti informazioni a disposizione si rimanda a quanto riportato nel sito internet della Banca. Inoltre, ai sensi dell'art. 85-bis del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971, nonché ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e dell'art. IA2.3.4 delle relative Istruzioni, sono variati i diritti di voto rispetto le percentuali detenute sul capitale sociale, a seguito della maggioranza dei diritti di voto intervenute. Si a quanto riportato nel sito internet della Banca per il dettaglio delle più recenti modifiche.

Titolo

Il titolo azionario Banca Sistema è negoziato al Mercato Telematico Azionario (MTA) della Borsa Italiana, segmento STAR. Il titolo Banca Sistema fa parte dei seguenti indici di Borsa Italiana:

FTSE Italia All-Share Capped;

FTSE Italia All-Share;

FTSE Italia STAR;

FTSE Italia Banche;

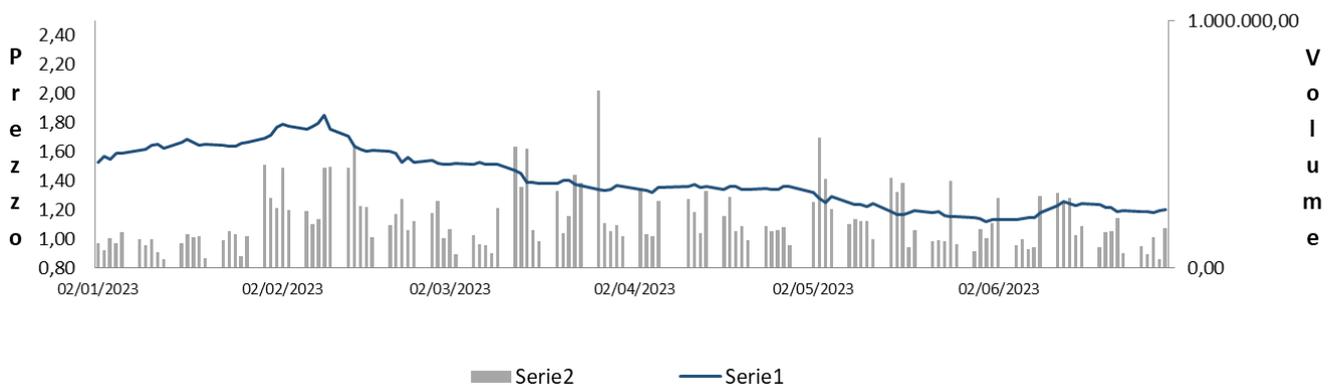
FTSE Italia Finanza;

FTSE Italia Small Cap.

Nel 2023 il valore azionario del titolo, in un semestre caratterizzato da forte volatilità, ma crescita rispetto al 2022 ha oscillato in un range compreso tra un prezzo di chiusura minimo di 1,13 euro ed un prezzo di chiusura massimo di 1,85 euro.

La variazione del prezzo rispetto all'ultimo giorno di mercato del 2022 è stata negativa del 21%.

Nel corso del 2023, i volumi medi giornalieri sono stati di poco oltre 196.000 azioni.



GESTIONE DEI RISCHI E METODOLOGIE DI CONTROLLO A SUPPORTO

Con riferimento al funzionamento del “Sistema di Gestione dei Rischi”, Il Gruppo si è dotato di un sistema imperniato su quattro principi fondamentali:

- appropriata sorveglianza da parte degli organi e delle funzioni aziendali;
- adeguate politiche e procedure di gestione dei rischi (sia in termini di esposizione al rischio di credito sia in termini di erogazione del credito);
- opportune modalità e adeguati strumenti per l’identificazione, il monitoraggio, la gestione dei rischi e adeguate tecniche di misurazione;
- esaurienti controlli interni e revisioni indipendenti.

Tale sistema viene presidiato dalla Direzione Rischio tenendo sotto costante controllo l’adeguatezza patrimoniale e il grado di solvibilità in relazione all’attività svolta.

La Direzione, nel continuo, analizza l’operatività del Gruppo allo scopo di pervenire ad una completa individuazione dei rischi cui il Gruppo risulta esposto (mappa dei rischi).

Il Gruppo, al fine di rafforzare la propria capacità nel gestire i rischi aziendali, ha istituito il Comitato Rischi e ALM, la cui mission consiste nel supportare la Banca nella definizione delle strategie, delle politiche di rischio e degli obiettivi di redditività e liquidità.

Il Comitato Rischi e ALM monitora su base continuativa i rischi rilevanti e l’insorgere di nuovi rischi, anche solo potenziali, derivanti dall’evoluzione del contesto di riferimento o dall’operatività prospettica del Gruppo.

La Capogruppo, ai sensi del 11° aggiornamento della Circolare di Banca d’Italia n. 285/13 nell’ambito del Sistema dei Controlli Interni (Parte I, Titolo IV, Capitolo 3, Sezione II, Paragrafo 5), ha attribuito al Comitato di Controllo Interno e Gestione Rischi il compito di coordinamento delle Funzioni di Controllo di secondo e di terzo livello; in tal senso, il Comitato permette l’integrazione e l’interazione tra tali Funzioni, favorisce le sinergie, riducendo le aree di sovrapposizione e supervisiona il loro operato.

Con riferimento al framework di gestione del rischio, si informa che il Gruppo utilizza un quadro di riferimento integrato, sia per l’identificazione della propria propensione al rischio sia per il processo interno di determinazione dell’adeguatezza patrimoniale. Tale sistema è rappresentato dal Risk Appetite Framework (RAF) disegnato allo scopo di verificare che gli obiettivi di crescita e di sviluppo avvengano nel rispetto della solidità patrimoniale e finanziaria.

Il RAF è costituito da meccanismi di monitoraggio, di alert e relativi processi di azione per poter intervenire tempestivamente in caso di eventuali disallineamenti con i target definiti. Tale framework è soggetto ad aggiornamento annuale in funzione delle linee guida strategiche e degli aggiornamenti normativi richiesti dai regulators.

Con riferimento al modello utilizzato per la determinazione dell’adeguatezza patrimoniale ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) e di adeguatezza sotto il profilo della liquidità ILAAP (Internal Liquidity Assessment Process), tale framework permette al Gruppo nel continuo, di testare l’impianto di determinazione dei rischi e di poter aggiornare i relativi presidi presenti nel proprio RAF.

In merito al presidio dei rischi di credito, oltre alla consolidata attività di controlli di secondo livello e di monitoraggio periodico posta in essere dalla Direzione Rischio, sono stati implementati i requisiti funzionali per consentire al Gruppo di essere *compliant* in riferimento all'introduzione della nuova Definizione di Default a partire dal 1 gennaio 2021.

Sempre con riferimento ai presidi sul rischio di credito, il Gruppo, al fine di realizzare maggiori sinergie operative, a partire da febbraio 2020, è passato da una struttura organizzativa funzionale ad una struttura divisionale al fine di valorizzare ogni singola linea di business rendendola comparabile agevolmente con i rispettivi peers specializzati.

Si informa, infine, che in ottemperanza agli obblighi previsti dalla disciplina di riferimento, il Gruppo, pubblica annualmente l'Informativa al Pubblico (c.d. Pillar III) riguardante l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione degli stessi. L'informativa è pubblicata sul sito internet www.bancasistema.it nella sezione Investor Relations.

Ai fini della misurazione dei rischi di "primo pilastro", il Gruppo adotta le metodologie standard per il calcolo del requisito patrimoniale ai fini di Vigilanza Prudenziale. Per la valutazione dei rischi di "secondo pilastro" il Gruppo adotta, ove disponibili, le metodologie previste dalla normativa di Vigilanza o predisposte dalle associazioni di categoria. In mancanza di tali indicazioni vengono valutate anche le principali prassi di mercato per operatori di complessità ed operatività paragonabile a quella del Gruppo.

Durante la pandemia Covid-19 e in linea con le indicazioni di EBA, BCE, Consob ed ESMA il Gruppo Banca Sistema ha deciso di non applicare automatismi di classificazione a fronte di moratorie intervenute nell'ambito dei relativi programmi di supporto previsti dalla legge, da accordi delle associazioni di categoria o da analoghe iniziative volontarie adottate dalle singole società.

Il Gruppo ha sviluppato e pianificato rapidamente procedure idonee, nell'ambito dello specifico settore di attività e del relativo portafoglio prodotti, a rispondere alle previsioni dei decreti a sostegno di famiglie e imprese recependo quanto previsto dalle disposizioni dei decreti "Cura Italia" e "Decreto Liquidità". Il Gruppo ha inoltre rivisto i propri obiettivi di rischio in ambito RAF, che è stato elaborato in coerenza con il processo di budgeting annuale per l'anno fiscale 2020, includendo gli impatti economici legati alla crisi pandemica da Covid-19.

Per il business del factoring, è stato definito un plafond per l'erogazione di M/T con garanzia SACE e del FGC per supportare le aziende clienti del factoring nel periodo.

Altri interventi hanno riguardato le strategie e politiche creditizie tenuto conto del cambiamento del contesto macro e in coerenza con gli esiti delle analisi di settore per l'individuazione dei settori più vulnerabili che sono stati clusterizzati e per i settori reputati maggiormente impattati dalla pandemia è stato previsto un processo di underwriting rafforzato per quel che concerne il factoring mentre per la CQ è stata rafforzata l'attività di monitoraggio per le ATC rientranti nel cluster a maggior impatto Covid-19.

ALTRE INFORMAZIONI

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2023 non sono state svolte attività di ricerca e di sviluppo.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni poste in essere con parti correlate e soggetti connessi, incluso il relativo iter autorizzativo e informativo, sono disciplinate nella “Procedura in materia di operazioni con soggetti collegati” approvata dal Consiglio di Amministrazione e pubblicato sul sito internet della Capogruppo Banca Sistema S.p.A.

Le operazioni effettuate dalle società del Gruppo con parti correlate e soggetti connessi sono state poste in essere nell’interesse della Società anche nell’ambito dell’ordinaria operatività; tali operazioni sono state attuate a condizioni di mercato e comunque sulla base di reciproca convenienza economica e nel rispetto delle procedure.

OPERAZIONI ATIPICHE O INUSUALI

Nel corso del 2023 il Gruppo non ha effettuato operazioni atipiche o inusuali, così come definite nella Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 21 luglio il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato la vendita totale o parziale dei titoli di Stato presenti nel portafoglio HTC, da eseguire entro il 31 dicembre 2023, compatibilmente con le condizioni di mercato e anche in più fasi. La vendita del portafoglio permetterà alla Banca di raggiungere più elevati buffer di liquidità calcolati rispetto alla dimensione dell’attivo, generando al contempo, sulla base dell’attuale andamento di mercato, un risultato positivo.

Successivamente alla data di riferimento della presente Relazione non si sono verificati ulteriori eventi da menzionare che abbiano comportato effetti sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca e del Gruppo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

L'ulteriore progressivo aumento del costo della raccolta, rispetto a quanto già emerso nei precedenti trimestri, come conseguenza del rialzo dei tassi di mercato e anche a seguito di un riposizionamento su forme tecniche maggiormente stabili e/o di lungo periodo, continuerà nei prossimi trimestri.

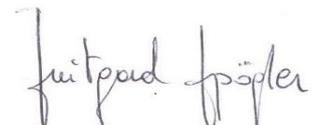
Mentre la divisione factoring, la Kruso Kapital e le nuove erogazioni CQ saranno in grado di riflettere il più elevato costo del funding a loro attribuito in un più elevato rendimento degli impieghi a bilancio, lo stock di crediti CQ, a causa di una scadenza più elevata, continuerà ad essere negativamente impattato dal rendimento (tasso fisso) dei crediti originati negli anni precedenti, significativamente inferiori rispetto agli attuali tassi di mercato; nonostante il business della CQ stia registrando una minore incidenza dal fenomeno del prepayment dei portafogli e possa beneficiare di un rendimento più elevato legato ai crediti di nuova origination, tuttavia, la dimensione relativa del vecchio portafoglio è tale da far sì che almeno per tutto il 2023 il margine di interesse della CQ si attesti a valori negativi.

Milano, 28 luglio 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

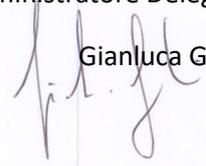
Il Presidente

Luitgard Spögl



L'Amministratore Delegato

Gianluca Garbi



BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2023

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Voci dell'attivo		30.06.2023	31.12.2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	171.170	126.589
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	562.574	558.384
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.719.276	3.530.678
	a) crediti verso banche	1.000	34.917
	b) crediti verso clientela	3.718.276	3.495.761
50.	Derivati di copertura	415	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(385)	-
70.	Partecipazioni	954	970
90.	Attività materiali	41.693	43.374
100.	Attività immateriali	34.870	34.516
	di cui:		
	avviamento	33.526	33.526
110.	Attività fiscali	33.910	24.861
	a) correnti	13.304	2.136
	b) anticipate	20.606	22.725
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	65	40
130.	Altre attività	75.907	77.989
	Totale Attivo	4.640.449	4.397.401

Voci del passivo e del patrimonio netto		30.06.2023	31.12.2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.133.925	3.916.974
	a) debiti verso banche	942.288	622.865
	b) debiti verso la clientela	3.016.835	3.056.210
	c) titoli in circolazione	174.802	237.899
60.	Passività fiscali	21.010	17.023
	a) correnti	54	236
	b) differite	20.956	16.787
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	38	13
80.	Altre passività	186.122	166.896
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	4.406	4.107
100.	Fondi per rischi e oneri:	34.895	36.492
	a) impegni e garanzie rilasciate	33	24
	c) altri fondi per rischi e oneri	34.862	36.468
120.	Riserve da valutazione	(21.615)	(24.891)
140.	Strumenti di capitale	45.500	45.500
150.	Riserve	170.038	155.037
160.	Sovrapprezzi di emissione	39.100	39.100
170.	Capitale	9.651	9.651
180.	Azioni proprie (-)	(355)	(559)
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	10.279	10.024
200.	Utile di periodo/esercizio	7.455	22.034
	Totale del Passivo e del Patrimonio Netto	4.640.449	4.397.401

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Voci		30.06.2023	30.06.2022
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	83.387	50.558
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	78.374	45.750
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(47.544)	(5.912)
30.	Margine di interesse	35.843	44.646
40.	Commissioni attive	16.863	15.744
50.	Commissioni passive	(6.784)	(8.788)
60.	Commissioni nette	10.079	6.956
70.	Dividendi e proventi simili	227	227
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(34)	(1.201)
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	30	-
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	3.289	4.137
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.746	3.051
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	543	1.086
120.	Margine di intermediazione	49.434	54.765
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(2.837)	(5.056)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.837)	(5.000)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	(56)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1)	-
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	46.596	49.709
190.	Spese amministrative	(32.427)	(29.793)
	a) spese per il personale	(14.738)	(14.330)
	b) altre spese amministrative	(17.689)	(15.463)
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.197)	(1.053)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(9)	-
	b) altri accantonamenti netti	(2.188)	(1.053)
210.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.339)	(1.348)
220.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(240)	(151)
230.	Altri oneri/proventi di gestione	1.232	1.013
240.	Costi operativi	(34.971)	(31.332)
250.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(16)	(51)
290.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	11.609	18.326
300.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.915)	(5.850)
310.	Utile della operatività corrente al netto delle imposte	7.694	12.476
320.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	(23)
330.	Utile di periodo	7.694	12.453
340.	Risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	(239)	(248)
350.	Utile di periodo di pertinenza della capogruppo	7.455	12.205

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA

(Importi espressi in migliaia di Euro)

Voci		30.06.2023	30.06.2022
10.	Utile (perdita) di periodo	7.455	12.205
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	-	-
70.	Piani a benefici definiti	(85)	293
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	-	-
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.361	(13.080)
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	3.276	(12.787)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	10.731	(582)
190.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	-	-
200.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza della Capogruppo	10.731	(582)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30/06/2023

Importi espressi in migliaia di Euro

	Esistenze al 31.12.2022	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2023	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30.06.2023	Patrimonio netto di Terzi al 30.06.2023
				R.iserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva al 30.06.2023		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			
Capitale:														
a) azioni ordinarie	9.651		9.651											9.651
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	39.100		39.100											39.100
Riserve	155.037		155.037	16.818		(1.817)								170.038
a) di utili	153.332		153.332	16.818		(1.445)								168.705
b) altre	1.705		1.705			(372)								1.333
Riserve da valutazione	(24.891)		(24.891)								3.276			(21.615)
Strumenti di capitale	45.500		45.500											45.500
Azioni proprie	(559)		(559)					204						(355)
Utile (Perdita) d'esercizio	22.034		22.034	(16.818)	(5.216)						7.455			7.455
Patrimonio netto del Gruppo	245.872		245.872			(5.216)	(1.817)	204			10.731			249.774
Patrimonio netto di terzi	10.024		10.024								255			10.279

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30/06/2022

Importi espressi in migliaia di Euro

	Esistenze al 31.12.2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2022	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 30.06.2022	Patrimonio netto di Terzi al 30.06.2022	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto								Redditività complessiva al 30.06.2022
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
Capitale:															
a) azioni ordinarie	9.651		9.651											9.651	
b) altre azioni															
Sovrapprezzi di emissione	39.100		39.100											39.100	
Riserve	141.528		141.528	17.482	(2.595)									156.415	
a) di utili	138.857		138.857	17.482	(1.432)									154.907	
b) altre	2.671		2.671		(1.163)									1.508	
Riserve da valutazione	(3.067)		(3.067)								(12.787)			(15.854)	
Strumenti di capitale	45.500		45.500											45.500	
Azioni proprie								(559)						(559)	
Utile (Perdita) d'esercizio	23.251		23.251	(17.482)	(5.769)						12.205			12.205	
Patrimonio netto del Gruppo	255.963		255.963	(5.769)	(2.595)	(559)					(582)			246.458	
Patrimonio netto di terzi	9.569		9.569								254			9.823	

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (METODO INDIRETTO)

Importi in migliaia di Euro

Voci	Importo	
	30.06.2023	30.06.2022
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	9.095	34.435
Risultato del periodo (+/-)	7.455	12.205
Plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)		
Plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	2.837	5.000
Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali ed immateriali (+/-)	1.579	1.499
Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	2.197	1.053
Imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	(8.052)	1.552
Altri aggiustamenti (+/-)	3.079	13.126
2. Liquidità generata / assorbita dalle attività finanziarie	(170.502)	(244.243)
Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
Attività finanziarie designate al fair value		
Altre attività obbligatoriamente valutate al fair value		
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.792)	(120.339)
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(176.878)	(91.953)
Altre attività	9.168	(31.951)
3. Liquidità generata / assorbita dalle passività finanziarie	211.718	111.032
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	203.423	132.271
Passività finanziarie di negoziazione		
Passività finanziarie designate al fair value		
Altre passività	8.295	(21.239)
Liquidità netta generata / assorbita dall'attività operativa	50.311	(98.776)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	-	47
Vendite di partecipazioni		
Dividendi incassati su partecipazioni		
Vendite di attività materiali		
Vendite di attività immateriali		47
Vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(718)	(826)
Acquisti di partecipazioni		(25)
Acquisti di attività materiali	(124)	(193)
Acquisti di attività immateriali	(594)	(608)
Acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata / assorbita dall'attività di investimento	(718)	(779)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
Emissioni/acquisti di azioni proprie	204	(559)
Emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
Distribuzione dividendi e altre finalità	(5.216)	(5.768)
Liquidità netta generata / assorbita dall'attività di provvista	(5.012)	(6.327)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NEL PERIODO	44.581	(105.882)
VOCI DI BILANCIO		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	126.589	175.835
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	44.581	(105.882)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo	171.170	69.953

NOTE ILLUSTRATIVE

POLITICHE CONTABILI

Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

La redazione del presente bilancio consolidato semestrale abbreviato è avvenuta in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, secondo i principi contabili IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) omologati ed in vigore al 30 giugno 2023, inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Nella predisposizione del bilancio consolidato semestrale abbreviato sono state seguite le istruzioni in materia di bilancio emanate da Banca d'Italia con il Provvedimento del 22 dicembre 2005, la contestuale Circolare 262/05, i successivi aggiornamenti e le note di chiarimento, integrate dalle norme generali del Codice Civile e dalle altre norme legislative e regolamentari in materia.

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato è redatto in forma sintetica in conformità al principio contabile internazionale IAS 34, con specifico riferimento alle modalità di presentazione dell'informativa finanziaria, integrato dalle altre norme legislative e regolamentari in materia.

Gli specifici principi contabili adottati non sono stati modificati rispetto al bilancio al 31 dicembre 2022.

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato è sottoposto a revisione contabile limitata da parte della BDO Italia S.p.A..

Principi generali di redazione

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalle Note illustrative ed è inoltre corredato da una Relazione sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Banca Sistema.

I prospetti contabili, predisposti in conformità ai principi generali previsti dallo IAS, presentano i dati di periodo confrontati con i dati dell'esercizio precedente o del corrispondente periodo dell'esercizio precedente rispettivamente per i dati patrimoniali ed economici.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto. Gli importi dei Prospetti contabili e delle Note illustrative sono espressi – qualora non espressamente specificato - in migliaia di Euro.

Il bilancio è redatto con l'applicazione degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione Europea, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal Quadro Sistemico per la preparazione e presentazione del bilancio elaborato dallo IASB.

Nella Relazione sulla gestione e nelle Note illustrative sono fornite le informazioni richieste dai principi contabili internazionali, dalle Leggi e dalla Banca d'Italia, oltre ad altre informazioni non obbligatorie ma ritenute ugualmente necessarie per dare una rappresentazione corretta e veritiera della situazione consolidata.

Di seguito vengono indicati i principi generali che hanno ispirato la redazione dei conti di bilancio:

- le valutazioni sono effettuate nella prospettiva della continuità aziendale garantita dal supporto finanziario degli Azionisti;
- i costi ed i ricavi sono rilevati secondo il principio della contabilizzazione per competenza economica;
- per assicurare la comparabilità dei dati e delle informazioni negli schemi di bilancio e nella nota integrativa, le modalità di rappresentazione e di classificazione vengono mantenute costanti nel tempo a meno che il loro cambiamento non sia diretto a rendere più appropriata un'altra esposizione dei dati;
- ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente negli schemi di stato patrimoniale e conto economico; le voci aventi natura o destinazione dissimile sono rappresentate separatamente a meno che siano state considerate irrilevanti;
- negli schemi di stato patrimoniale e di conto economico non sono indicati i conti che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio né per quello precedente;
- se un elemento dell'attivo o del passivo ricade sotto più voci dello stato patrimoniale, nella nota integrativa è annotato, qualora ciò sia necessario ai fini della comprensione del bilancio, la sua riferibilità anche a voci diverse da quella nella quale è iscritto;
- non vengono effettuati compensi di partite, salvo nei casi in cui è espressamente richiesto o consentito da un principio contabile internazionale o da una interpretazione o dalle disposizioni della richiamata Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti emanata dalla Banca d'Italia;
- i conti del bilancio sono redatti privilegiando la prevalenza della sostanza sulla forma e nel rispetto del principio di rilevanza e significatività dell'informazione;
- per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico vengono fornite le informazioni comparative per l'esercizio precedente, se i conti non sono comparabili a quelli relativi all'esercizio precedente sono adattati e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella nota integrativa;
- relativamente all'informativa riportata nella nota integrativa è stato utilizzato lo schema previsto da Banca d'Italia; laddove le tabelle previste da tale schema risultassero non applicabili rispetto all'attività svolta dalla Banca, le stesse non sono state presentate.

Nell'ambito della redazione del bilancio in conformità agli IAS/IFRS, la direzione aziendale deve formulare valutazioni, stime ed ipotesi che influenzano gli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati nel periodo.

L'impiego di stime è parte essenziale della predisposizione del bilancio. In particolare l'utilizzo maggiormente significativo di stime e assunzioni nel bilancio è riconducibile:

- alla valutazione dei crediti verso clientela: l'acquisizione di crediti non deteriorati vantati dalle aziende fornitrici di beni e servizi rappresenta la principale attività della Banca. La valutazione dei suddetti crediti è un'attività di stima complessa caratterizzata da un alto grado di incertezza e soggettività. Per tale valutazione si utilizzano modelli che includono numerosi elementi

quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la valutazione delle eventuali garanzie e l'impatto dei rischi connessi ai settori nei quali operano i clienti della Banca;

- alla valutazione degli interessi di mora e indennizzi risarcitori ex DLgs 9 ottobre 2002, n. 231 su crediti non deteriorati acquistati a titolo definitivo: la stima delle percentuali attese di recupero degli interessi di mora è un'attività complessa, caratterizzata da un altro grado di incertezza e di soggettività. Per determinare tali percentuali vengono utilizzati modelli di valutazione sviluppati internamente che tengono in considerazione numerosi elementi quantitativi e qualitativi;
- alla stima dell'eventuale impairment dell'avviamento e delle partecipazioni iscritti;
- alla quantificazione e stima effettuata per l'iscrizione nei fondi rischi e oneri delle passività il cui ammontare o scadenza sono incerti;
- alla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

Si evidenzia come la rettifica di una stima possa avvenire a seguito dei mutamenti alle quali la stessa si era basata o in seguito a nuove informazioni o alla maggiore esperienza. L'eventuale mutamento delle stime è applicato prospetticamente e genera quindi impatto nel conto economico dell'esercizio in cui avviene il cambiamento.

Le politiche contabili adottate per la predisposizione dei Prospetti Contabili, con riferimento ai criteri di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per i principi di riconoscimento dei ricavi e dei costi sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati nei bilanci d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2022, ai quali si fa pertanto rinvio.

Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato include la capogruppo Banca Sistema S.p.A. e le società da questa direttamente o indirettamente controllate e collegate.

Nel prospetto che segue sono indicate le partecipazioni incluse nell'area di consolidamento.

Denominazioni Imprese	Sede	Tipo di Rapporto (1)	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti % (2)
			Impresa partecipante	Quota %	
Imprese					
Consolidate integralmente					
S.F. Trust Holdings Ltd	UK	1	Banca Sistema	100%	100%
Largo Augusto Servizi e Sviluppo S.r.l.	Italia	1	Banca Sistema	100%	100%
Kruso Kapital S.p.A.	Italia	1	Banca Sistema	75%	75%
Pronto Pegno Grecia	Grecia	1	Kruso Kapital	75%	75%
Art-Rite S.r.l.	Italia	1	Kruso Kapital	75%	75%
EBNSISTEMA Finance S.L.	Spagna	7	Banca Sistema	50%	50%

Legenda:

(1) Tipo rapporto.

1. = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria

2. = influenza dominante nell'assemblea ordinaria

3. = accordi con altri soci

4. = altre forme di controllo

5. = direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del "decreto legislativo 87/92"

6. = direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del "decreto legislativo 87/92"

7. = controllo congiunto (2) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali

L'area di consolidamento include inoltre le seguenti società veicolo dedicate alle cartolarizzazioni i cui crediti non sono oggetto di derecognition:

Quinto Sistema Sec. 2019 S.r.l.

Quinto Sistema Sec. 2017 S.r.l.

BS IVA SPV S.r.l.

Variazioni nel perimetro di consolidamento

Rispetto alla situazione al 31 dicembre 2022 il perimetro di consolidamento non si è modificato.

Metodo integrale

Le partecipazioni controllate sono consolidate con il metodo del consolidamento integrale. Il concetto di controllo va oltre la maggioranza della percentuale di interessenza nel capitale sociale della società partecipata e viene definito come il potere di determinare le politiche gestionali e finanziarie della partecipata stessa al fine di ottenere i benefici delle sue attività.

Il consolidamento integrale prevede l'aggregazione "linea per linea" degli aggregati di stato patrimoniale e di conto economico delle situazioni contabili delle società controllate. A tal fine sono apportate le seguenti rettifiche:

(a) il valore contabile delle partecipazioni detenute dalla Capogruppo e la corrispondente parte del patrimonio netto sono eliminati;

(b) la quota di patrimonio netto e di utile o perdita d'esercizio è rilevata in voce propria.

Le risultanti delle rettifiche di cui sopra, se positive, sono rilevate - dopo l'eventuale imputazione a elementi dell'attivo o del passivo della controllata - come avviamento nella voce "130 Attività Immateriali" alla data di primo consolidamento. Le differenze risultanti, se negative, sono imputate al conto economico. I saldi e le operazioni infragruppo, compresi i ricavi, i costi e i dividendi, sono integralmente eliminati. I risultati economici di una controllata acquisita nel corso dell'esercizio sono inclusi nel bilancio consolidato a partire dalla data della sua acquisizione. Analogamente i risultati economici di una controllata ceduta sono inclusi nel bilancio consolidato fino alla data in cui il controllo è cessato. Le situazioni contabili utilizzate nella preparazione del bilancio consolidato sono redatte alla stessa data. Il bilancio consolidato è redatto utilizzando principi contabili uniformi per operazioni e fatti simili. Se una controllata utilizza principi contabili diversi da quelli adottati nel bilancio consolidato per operazioni e fatti simili in circostanze similari, sono apportate rettifiche alla sua situazione contabile ai fini del consolidamento. Informazioni dettagliate con riferimento all'Art. 89

della Direttiva 2013/36/UE del Parlamento europeo e del Consiglio (CRD IV), sono pubblicate al link www.bancasistema.it/pillar3.

Consolidamento con il metodo del patrimonio netto

Sono consolidate con il metodo sintetico del patrimonio netto le imprese collegate.

Il metodo del patrimonio netto prevede l'iscrizione iniziale della partecipazione al costo ed il suo successivo adeguamento di valore sulla base della quota di pertinenza del patrimonio netto della partecipata.

Le differenze tra il valore della partecipazione ed il patrimonio netto della partecipata di pertinenza sono incluse nel valore contabile della partecipata.

Nella valorizzazione della quota di pertinenza non vengono considerati eventuali diritti di voto potenziali.

La quota di pertinenza dei risultati d'esercizio della partecipata è rilevata in specifica voce del conto economico consolidato.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio semestrale consolidato abbreviato

Successivamente alla data di riferimento del bilancio consolidato semestrale abbreviato non si sono verificati ulteriori eventi da menzionare nelle Note illustrative che abbiano comportato effetti sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca e del Gruppo.

Parte relativa alle principali voci di bilancio

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato deriva dall'applicazione dei principi contabili internazionali e dei criteri di valutazione adottati nell'ottica della continuità aziendale e in ossequio i principi competenza, rilevanza dell'informazione, nonché di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica.

Nell'ambito della redazione del bilancio in conformità agli IAS/IFRS, la direzione aziendale deve formulare valutazioni, stime ed ipotesi che influenzano gli importi delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati nel periodo.

Altri aspetti

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 28 luglio 2023, che ne ha autorizzato la diffusione pubblica, anche ai sensi dello IAS 10.

A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business, valore contabile e interessi attivi

Non sono stati effettuati trasferimenti di strumenti finanziari tra portafogli.

A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business, fair value e effetti sulla redditività complessiva

Non sono state riclassificate attività finanziarie.

A.3.3 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business e tasso di interesse effettivo

Non sono state trasferite attività finanziarie detenute per la negoziazione.

A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Si rimanda a quanto già riportato nelle politiche contabili.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Il valore di Bilancio per le attività e passività finanziarie con scadenza entro l'anno è stato assunto quale ragionevole approssimazione del fair value, mentre per quelle superiori l'anno il fair value è calcolato tenendo conto sia del rischio tasso di interesse che del rischio di credito.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Ai fini della predisposizione del bilancio la gerarchia del fair value utilizzata è la seguente:

Livello 1- Effective market quotes

La valutazione è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione, ottenuto sulla base di quotazioni espresse da un mercato attivo.

Livello 2 - Comparable Approach

Livello 3 - Mark-to-Model Approach

A.4.4 Altre informazioni

La voce non è applicabile per il Gruppo.

TABELLE DI DETTAGLIO

ATTIVO

Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	30.06.2023	31.12.2022
a) Cassa	1.528	1.667
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	119.350	66.133
c) Conti correnti e depositi presso banche	50.292	58.789
Totale	171.170	126.589

Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Voce 30

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

Voci/Valori	30.06.2023			31.12.2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	557.311			553.046		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	557.311			553.046		
2. Titoli di capitale	263		5.000	338		5.000
3. Finanziamenti						
Totale	557.574		5.000	553.384		5.000

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 40

4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	30.06.2023						31.12.2022					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. Crediti verso Banche Centrali	23			23			17.617			17.617		
1. Depositi a scadenza				X	X	X				X	X	X
2. Riserva obbligatoria				X	X	X	16.308			X	X	X
3. Pronti contro termine				X	X	X				X	X	X
4. Altri	23			X	X	X	1.309			X	X	X
B. Crediti verso banche	976	1		977			17.289	11		17.300		
1. Finanziamenti	976	1		977			17.289	11		17.300		
1.1 Conti correnti e depositi a vista				X	X	X				X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	1			X	X	X	15.000			X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	975	1		X	X	X	2.289	11		X	X	X
- Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
- Finanziamenti per leasing				X	X	X				X	X	X
- Altri	975	1		X	X	X	2.289	11		X	X	X
2. Titoli di debito												
2.1 Titoli strutturati												
2.2 Altri titoli di debito												
Totale	999	1		1.000			34.906	11		34.917		

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	30.06.2023						31.12.2022					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
Finanziamenti	2.834.027	233.250	86		3.080.892		2.591.634	223.005	84		2.916.532	
1.1. Conti correnti	648	54		X	X	X	319	153		X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
1.3. Mutui	226.583	23.842		X	X	X	195.790	1.966		X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	822.154	14.265		X	X	X	899.411	15.411		X	X	X
1.5. Finanziamenti per leasing				X	X	X				X	X	X
1.6. Factoring	1.190.241	181.859	86	X	X	X	1.083.395	190.501	84	X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	594.401	13.230		X	X	X	412.719	14.974		X	X	X
Titoli di debito	650.913			654.182			681.038			672.384		
1.1. Titoli strutturati												
1.2. Altri titoli di debito	650.913			654.182			681.038			672.384		-
Totale	3.484.940	233.250	86	654.182	3.080.892		3.272.672	223.005	84	672.384		2.916.532

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composiz. per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	30.06.2023			31.12.2022		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
1. Titoli di debito	650.913			681.032		
a) Amministrazioni pubbliche	650.913			681.032		
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione						
c) Società non finanziarie						
2. Finanziamenti verso:	2.834.026	233.251	86	2.591.640	223.005	84
a) Amministrazioni pubbliche	1.232.656	156.422	86	1.024.613	172.132	84
b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	48.881	210		78.653	2.225	
	3.463	209		256	2.223	
c) Società non finanziarie	575.517	60.539		457.290	31.264	
d) Famiglie	976.972	16.080		1.031.084	17.384	
Totale	3.484.939	233.251	86	3.272.672	223.005	84

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi (*)
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
		di cui strumenti con basso rischio di credito								
Titoli di debito	651.265	651.265				352				
Finanziamenti	2.744.645	1.117.857	96.275	296.820	86	5.271	624	63.568		
Totale 30.06.2023	3.395.910	1.769.122	96.275	296.820	86	5.623	624	63.568	-	-
Totale 31.12.2022	3.201.639	1.635.040	112.795	284.744	84	4.863	1.993	61.728		

Derivati di copertura - Voce 50

5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

Tipologia operazioni/Valori	30.06.2023				31.12.2022			
	Fair value			VN	Fair value			VN
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A) Derivati finanziari								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
B) Derivati creditizi				415				103.000
1) Fair value				415				103.000
2) Flussi finanziari								
Totale				415				103.000

Adeguamento di valore delle attività coperte - Voce 60

6.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

Attività/Valori	30.06.2023	31.12.2022
1. Adeguamento positivo		
1.1 di specifici portafogli:		
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
1.2 complessivo		
2. Adeguamento negativo		(385)
2.1 di specifici portafogli:		(385)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		(385)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
2.2 complessivo		
Totale		(385)

Partecipazioni - Voce 70

7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
A. Imprese controllate in via esclusiva			
S.F. Trust Holdings Ltd	Londra	100%	100%
Largo Augusto Servizi e Sviluppo S.r.l.	Milano	100%	100%
Kruso Kapital S.p.A.	Milano	75%	75%
ProntoPegno Grecia	Atene	75%	75%
Art-Rite S.r.l.	Milano	75%	75%
B. Joint ventures			
EBNSistema Finance SI	Madrid	50%	50%

Sezione 9 – Attività materiali - Voce 90

9.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	30.06.2023	31.12.2022
1 Attività di proprietà	36.693	37.217
a) terreni	10.897	10.897
b) fabbricati	24.108	24.512
c) mobili	567	576
d) impianti elettronici	1.074	1.232
e) altre	47	-
2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing finanziario	5.000	6.157
a) terreni		
b) fabbricati	4.450	5.546
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre	550	611
Totale	41.693	43.374
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute		

Le attività materiali sono iscritte in bilancio secondo il criterio generale del costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori e degli eventuali altri oneri sostenuti per porre i beni nelle condizioni di utilità per l'impresa, oltre a costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene e si riferiscono ai costi sostenuti, alla data di chiusura dell'esercizio.

Percentuali d'ammortamento:

- Mobili da ufficio: 12%
- Arredamenti: 15%
- Macchine elettroniche ed attrezzature varie: 20%
- Beni inferiori ai 516 euro: 100%

Attività immateriali - Voce 100

10.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	30.06.2023		31.12.2022	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	x	33.526	x	33.526
A.2 Altre attività immateriali	1.344		990	
di cui software	1.189		829	
A.2.1 Attività valutate al costo:	1.344		990	
a) Attività immateriali generate internamente	184		193	
b) Altre attività	1.160		797	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	1.344	33.526	990	33.526

Altre attività – Voce 130

13.1 Altre attività: composizione

	30.06.2023	31.12.2022
Crediti d'imposta Ecobonus 110%	49.064	54.914
Acconti fiscali	4.714	7.560
Partite in corso di lavorazione	7.743	6.045
Risconti attivi non riconducibili a voce propria	6.996	4.730
Crediti commerciali	1.064	917
Altre	3.515	999
Migliorie su beni di terzi	2.624	2.632
Depositi cauzionali	187	192
Totale	75.907	77.989

PASSIVO

Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10

1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

	30.06.2023				31.12.2022			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Debiti verso banche centrali	545.388	X	X	X	537.883	X	X	X
2. Debiti verso banche	396.900	X	X	X	84.983	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	42.146	X	X	X	2.336	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	60.127	X	X	X	65.084	X	X	X
2.3 Finanziamenti	294.097	X	X	X	16.627	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	294.097	X	X	X		X	X	X
2.3.2 Altri		X	X	X	16.627	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	X
2.5 Debiti per leasing		X	X	X		X	X	X
2.6 Altri debiti	530	X	X	X	936	X	X	X
Totale	942.288		942.288		622.866		622.866	

Legenda:

VB= Valore di Bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	30.06.2023				31.12.2022			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	487.689	X	X	X	639.184	X	X	X
2. Depositi a scadenza	1.819.057	X	X	X	1.431.435	X	X	X
3. Finanziamenti	701.897	X	X	X	978.636	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	626.139	X	X	X	865.878	X	X	X
3.2 Altri	75.758	X	X	X	112.758	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	X
5. Debiti per leasing		X	X	X		X	X	X
6. Altri debiti	8.192	X	X	X	6.955	X	X	X
Totale	3.016.835		3.016.835		3.056.210		3.056.210	

Legenda:

VB= Valore di Bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Sezione 8 - Altre passività - Voce 80

8.1 Altre passività: composizione

1	30.06.2023	31.12.2022
Pagamenti ricevuti in fase di riconciliazione	132.115	103.512
Ratei passivi	17.148	18.814
Partite in corso di lavorazione	16.408	19.245
Debiti commerciali	6.532	7.257
Debiti tributari verso Erario e altri enti impositori	5.886	9.194
Debiti per leasing finanziario	4.595	5.776
Debiti verso dipendenti	2.684	1.868
Riversamenti previdenziali	558	939
Altre	196	291
Debiti verso società del gruppo		
Totale	186.122	166.896

Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90

9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	30.06.2023	31.12.2022
A. Esistenze iniziali	4.107	4.311
B. Aumenti	625	1.127
B.1 Accantonamento dell'esercizio	495	1.121
B.2 Altre variazioni	130	-
B.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	6
C. Diminuzioni	326	1.331
C.1 Liquidazioni effettuate	171	297
C.2 Altre variazioni	155	1.034
D. Rimanenze finali	4.406	4.107

Le valutazioni tecniche sono state effettuate sulla base delle ipotesi descritte dalla seguente tabella:

Tasso annuo di attualizzazione	3,77%
Tasso annuo di inflazione	2,30%
Tasso annuo incremento TFR	3,225%
Tasso annuo incremento salariale reale	1,00%

Fondi per rischi e oneri - Voce 100

Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	30.06.2023	31.12.2022
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	33	24
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi ed oneri	34.862	36.468
4.1 controversie legali e fiscali	14.887	12.818
4.2 oneri per il personale	3.777	5.411
4.3 altri	16.198	18.239
Totale	34.895	36.492

Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	24		36.468	36.492
B. Aumenti	9		6.387	6.396
B.1 Accantonamento dell'esercizio	9		3.978	3.987
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			-	-
B.4 Altre variazioni			2.410	2.410
C. Diminuzioni	-	-	7.993	7.993
C.1 Utilizzo nell'esercizio			6.191	6.191
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			-	-
C.3 Altre variazioni			1.802	1.802
D. Rimanenze finali	33	-	34.862	34.895

Patrimonio del gruppo - Voci 120, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

“Capitale” e “Azioni Proprie”: composizione

Il capitale sociale di Banca Sistema risulta costituito da n. 80.421.052 azioni ordinarie per un importo complessivo versato di Euro 9.650.526,24. Tutte le azioni in circolazione hanno godimento regolare 1 gennaio.

Per quanto riguarda l'evidenza degli azionisti titolari di quote superiori al 5%, soglia oltre la quale la normativa italiana (art.120 TUF) prevede l'obbligo di comunicazione alla società partecipata ed alla Consob, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione al paragrafo INFORMAZIONI RELATIVE AL CAPITALE E AL TITOLO AZIONARIO.

Di seguito si riporta la composizione del patrimonio netto del Gruppo:

Voci/Valori	Importo	Importo
	30.06.2023	31.12.2022
1. Capitale	9.651	9.651
2. Sovrapprezzi di emissione	39.100	39.100
3. Riserve	170.038	155.037
4. Strumenti di capitale	45.500	45.500
5. (Azioni proprie)	(355)	(559)
6. Riserve da valutazione	(21.615)	(24.891)
7. Patrimonio di pertinenza di terzi	10.279	10.024
8. Utile	7.455	22.034
Totale	260.053	255.896

Patrimonio di pertinenza di terzi - Voce 190

Dettaglio della voce 210 "patrimonio di pertinenza di terzi"

	30.06.2023	31.12.2022
Partecipazioni in società consolidate con interessenze di terzi significative		
Kruso Kapital S.p.A.	10.344	10.084
ProntoPegno Grecia	(71)	(91)
Art-Rite	(25)	
Quinto Sistema 2019 S.r.l.	12	12
Quinto Sistema 2017 S.r.l.	9	9
BS IVA S.r.l.	10	10
Totale	10.279	10.024

CONTO ECONOMICO

Gli interessi - Voci 10 e 20

Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	30.06.2023	30.06.2022
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	122			122	22
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	122			122	22
1.2 Attività finanziarie designate al fair value					-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	962		X	962	-
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	12.169	68.895		81.064	46.458
3.1 Crediti verso banche		1.264	X	1.264	30
3.2 Crediti verso clientela	12.169	67.631	X	79.800	46.428
4. Derivati di copertura	X	X			
5. Altre attività	X	X	1.239	1.239	-
6. Passività finanziarie	X	X	X		4.078
Totale	13.253	68.895	1.239	83.387	50.558
di cui: interessi attivi su attività impaired					
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X		X		

Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	30.06.2023	30.06.2022
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	43.991	3.374		47.365	5.635
1.1 Debiti verso banche centrali		X			
1.2 Debiti verso banche	11.373	X		11.373	50
1.3 Debiti verso clientela	32.618	X		32.618	5.518
1.4 Titoli in circolazione	X	3.374		3.374	67
2. Passività finanziarie di negoziazione			156	156	
3. Passività finanziarie designate al fair value			22	22	
4. Altre passività e fondi	X	X			
5. Derivati di copertura	X	X			
6. Attività finanziarie	X	X	X		277
Totale	43.991	3.374	178	47.544	5.912
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	28	X	X	28	26

Commissioni – Voci 40 e 50

Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	30.06.2023	30.06.2022
a) Strumenti finanziari	80	63
1. Collocamento titoli	55	41
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	55	41
1.2 Senza impegno irrevocabile	-	-
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	19	16
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	19	16
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	6	6
di cui: negoziazione per conto proprio	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	6	6
b) Corporate Finance	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Custodia e amministrazione	-	-
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	71	69
1. Conti correnti	36	35
2. Carte di credito	-	-
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	13	2
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	-	-
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	22	32
i) Distribuzione di servizi di terzi	5	-
2. Prodotti assicurativi	5	-
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	51	32
n) Operazioni di finanziamento	7.132	6.172
o) Negoziazione di valute	-	-
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	9.524	9.408
Totale	16.863	15.744

Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	30.06.2023	30.06.2022
a) Strumenti finanziari	41	37
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	41	37
di cui: collocamento di strumenti finanziari		-
di cui: gestione di portafogli individuali		-
- Proprie		-
- Delegate a terzi		-
b) Compensazione e regolamento		-
c) Custodia e amministrazione		-
d) Servizi di incasso e pagamento	177	108
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento		-
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione		-
f) Impegni a ricevere fondi		-
g) Garanzie finanziarie ricevute	682	435
di cui: derivati su crediti		-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	5.846	8.151
i) Negoziazione di valute		-
j) Altre commissioni passive	38	57
Totale	6.784	8.788

Dividendi e proventi simili - Voce 70*Dividendi e proventi simili: composizione*

Voci/Proventi	30.06.2023		30.06.2022	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	227		227	
D. Partecipazioni				
Totale	227		227	

Risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione		265		(299)	(34)
1.1 Titoli di debito		265		(297)	(32)
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre		-		(2)	(2)
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	
4. Strumenti derivati					
4.1 Derivati finanziari:					
- Su titoli di debito e tassi di interesse					
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	
Totale		265		(299)	(34)

Risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	30.06.2023	30.06.2022
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	415	
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	415	
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value		
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(385)	
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(385)	
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	30	
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette		

Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	30.06.2023			30.06.2022		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	2.746		2.746	3.051		3.051
1.1 Crediti verso banche						
1.2 Crediti verso clientela	2.746		2.746	3.051		3.051
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	543		543	3.292	(2.206)	1.086
2.1 Titoli di debito	543		543	3.292	(2.206)	1.086
2.4 Finanziamenti						
Totale attività (A)	3.289		3.289	6.343	(2.206)	4.137
B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione						
Totale passività						

Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				30.06.2023	30.06.2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. Crediti verso banche							(3)				(3)	(40)
- finanziamenti							(3)				(3)	(40)
- titoli di debito											-	
B. Crediti verso clientela:	232		9	3.396			(774)	(23)			2.840	5.040
- finanziamenti	232		9	3.396			(759)	(23)			2.855	5.083
- titoli di debito							(15)				(15)	(43)
C. Totale	232		9	3.396			(777)	(23)			2.837	5.000

Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				30.06.2023	30.06.2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. Titoli di debito												56
B. Finanziamenti												
- Verso clientela												
- Verso banche												
Totale												56

Spese amministrative – Voce 190

Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	30.06.2023	30.06.2022
1) Personale dipendente	13.765	13.366
a) salari e stipendi	8.907	8.577
b) oneri sociali	2.252	2.219
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	577	473
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		-
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	170	224
- a contribuzione definita	170	224
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	1.859	1.873
2) Altro personale in attività	189	207
3) Amministratori e sindaci	784	757
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende		
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
Totale	14.738	14.330

Altre spese amministrative: composizione

Altre spese amministrative	30.06.2023	30.06.2022
Spese informatiche	3.555	3.060
Consulenze	3.600	2.613
Imposte indirette e tasse	1.558	1.721
Attività di servicing e collection	971	1.415
Spese inerenti gestione immobili e logistica	1.349	1.246
Spese inerenti gestione veicoli SPV	283	478
Altre	615	457
Assicurazioni	586	425
Pubblicità	1.463	403
Noleggi e spese inerenti auto	375	295
Spese infoprovider	379	294
Spese outsourcing e consulenza	245	232
Rimborsi spese e rappresentanza	357	221
Spese telefoniche e postali	253	197
Contributi associativi	227	192
Spese di revisione contabile	190	185
Cancelleria e stampati	59	73
Spese inerenti il personale	56	36
Totale costi di funzionamento	16.121	13.543
Fondo di risoluzione	1.568	1.920
Totale	17.689	15.463

Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 300

Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componente/Valori	30.06.2023	30.06.2022
1. Imposte correnti (-)	792	(5.390)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(62)	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3bis. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(464)	82
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(4.180)	(542)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(3.915)	(5.850)

Utile per azione

Utile per azione (EPS)	30.06.2023	30.06.2022
Utile netto (migliaia di euro)	6.671	11.739
Numero medio delle azioni in circolazione	80.180.616	80.096.043
Utile base per azione (basic EPS) (unità di euro)	0,083	0,147
Utile diluito per azione (diluted EPS) (unità di euro)	0,083	0,147

L'EPS è stato calcolato dividendo il risultato economico attribuibile ai possessori di azioni ordinarie di Banca Sistema (numeratore) per la media ponderata delle azioni ordinarie (denominatore) in circolazione durante l'esercizio.

INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO DI GRUPPO

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI DI VIGILANZA BANCARI

Fondi propri

Informazioni di natura quantitativa

	30.06.2023
A. Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) Prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	201.578
di cui strumenti di Cet 1 oggetto di disposizioni transitorie	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	8.156
C.CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)	209.734
D. Elementi da dedurre dal CET1	37.657
E. Regime Transitorio - Impatto su CET (+/-)	-
F. Totale capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)	172.077
G.Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	45.500
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-
I. Regime transitorio - impatto su AT1 (+/-)	-
L. Totale capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)	45.500
M. Capitale di Classe 2 (Tier2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	207
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-
O. Regime transitorio - impatto su T2 (+/-)	-
P. Totale Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)	207
Q. Totale Fondi Propri (F+L+P)	217.784

Adeguatezza patrimoniale

Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	7.624.909	6.461.152	1.259.152	1.194.472
1. Metodologia standardizzata	7.624.909	6.461.152	1.259.152	1.194.472
2. Metodologia basata su rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			100.732	95.558
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			5	157
B.3 Rischio di regolamento				
B.4 Rischi di mercato				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.5 Rischio operativo			15.105	15.105
1. Metodologia standard			15.105	15.105
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.6 Altri elementi di calcolo				
B.7 Totale requisiti prudenziali			115.842	110.820
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA			1.448.027	1.385.244
C.1 Attività di rischio ponderate			1.448.027	1.385.244
C.2 Capitale primario di Classe 1 / Attività di Rischio Ponderate (CET1 capital ratio)			11,9%	12,6%
C.3 Capitale di Classe 1 / Attività di Rischio Ponderate (Tier 1 Capital Ratio)			15,0%	15,9%
C.4 Totale Fondi Propri/Attività di rischio ponderate (Total Capital Ratio)			15,0%	15,9%

Grandi rischi

Al 30 giugno 2023 i grandi rischi del Gruppo sono costituiti da un ammontare di:

- a) Valore nominale Euro 4.641.763 (in migliaia)
- b) Valore Ponderato Euro 503.575 (in migliaia)
- c) Nr posizioni 26

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni poste in essere con parti correlate e soggetti connessi, incluso il relativo iter autorizzativo e informativo, sono disciplinate nella “Procedura in materia di operazioni con soggetti collegati” approvata dal Consiglio di Amministrazione e pubblicato sul sito internet della Capogruppo Banca Sistema S.p.A.

Le operazioni poste in essere dalle società del Gruppo con parti correlate e soggetti connessi sono state poste in essere nell’interesse della Società anche nell’ambito dell’ordinaria operatività; tali operazioni sono state attuate a condizioni di mercato e comunque sulla base di reciproca convenienza economica e nel rispetto delle procedure.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo ai sensi dell’art. 136 del Testo Unico Bancario si precisa che le stesse formano oggetto di delibera del Comitato Esecutivo, specificatamente delegato dal Consiglio di Amministrazione e con il parere favorevole dei Sindaci, fermi restando gli obblighi previsti dal Codice Civile in materia di conflitti di interessi degli amministratori.

Ai sensi dello IAS 24, le parti correlate per Banca sistema, comprendono:

- gli azionisti con influenza notevole;
- le società appratenti al Gruppo bancario;
- le società sottoposte a influenza notevole;
- i dirigenti con responsabilità strategica;
- gli stretti familiari dei dirigenti con responsabilità strategica e le società controllate (o collegate) dagli stessi o dai loro stretti familiari.

Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

Di seguito vengono forniti i dati in merito ai compensi corrisposti ai dirigenti con responsabilità strategiche (“key managers”), in linea con quanto richiesto dallo IAS 24 e con la Circolare di Banca d’Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti che prevede siano inclusi i membri del Collegio Sindacale.

Valori in euro migliaia	Consiglio di Amministrazione	Collegio sindacale	Altri dirigenti	30.06.2023
Compensi a CDA e Collegio Sindacale	1.717	119	-	1.837
Benefici a breve termine per i dipendenti	-	-	1.917	1.917
Benefici successivi al rapporto di lavoro	97	-	167	264
Altri benefici a lungo termine	270	-	88	358
Indennità per cessazione del rapporto di lavoro	-	-	-	-
Pagamenti basati su azioni	286	-	55	341
Totale	2.371	119	2.226	4.716

Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Nella seguente tabella sono indicate le attività, le passività, oltre che le garanzie e gli impegni in essere alla data della presente relazione, distinte per le diverse tipologie di parti correlate con evidenza dell'incidenza delle stesse sulla singola voce di bilancio.

Valori in euro migliaia	Amministratori, collegio sindacale e Key Managers	Altre parti correlate	% su voce bilancio
Crediti verso clientela	256	10.665	0,3%
Debiti verso clientela	2.331	73.066	2,5%

Nella seguente tabella sono indicati i costi e ricavi relativi, distinti per le diverse tipologie di parti correlate.

Valori in euro migliaia	Amministratori, collegio sindacale e Key Managers	Altre parti correlate	% su voce bilancio
Interessi attivi	2	0	0,0%
Interessi passivi	28	115	0,3%

Di seguito sono invece forniti i dettagli per le seguenti singole parti correlate che rappresentano azionisti sopra la soglia del 5% nelle singole società del Gruppo.

Valori in euro migliaia	Importo (€ migliaia)	Incidenza (%)
PASSIVO	4.091	0,1%
Debiti verso clientela		
Soci - SGBS	1.233	0,0%
Soci – Fondazione CR Alessandria	2.801	0,1%
Soci – Fondazione Sicilia	57	0,0%

INFORMATIVA DI SETTORE

Ai fini dell'informativa di settore richiesta dallo IFRS 8 si riporta il conto economico aggregato per le linee di attività.

Distribuzione per settori di attività al 30 giugno 2023

Conto Economico (€ .000)	Divisione Factoring	Divisione CQ	Divisione Pegno	Corporate Center	Totale Gruppo
Margine di interesse	33.143	(746)	3.437	9	35.843
Commissioni nette	4.718	(157)	5.518	0	10.079
Dividendi e proventi simili	153	74	-	-	227
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(25)	(9)	-	-	(34)
Utile da cessione o riacquisto di attività/passività finanziarie	1.762	1.527	-	-	3.289
Margine di intermediazione	39.751	688	8.955	9	49.404
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	(2.536)	177	(39)	(440)	(2.837)
Risultato netto della gestione finanziaria	37.215	866	8.917	(431)	46.566

Stato Patrimoniale (€ .000)	Divisione Factoring	Divisione CQ	Divisione Pegno	Corporate Center	Totale Gruppo
Cassa e disponibilità liquide	115.647	55.522	-	-	171.170
Attività finanziarie (HTS e HTCS)	380.092	182.482	-	-	562.574
Crediti verso banche	667	333	-	-	1.000
Crediti verso clientela	2.520.803	1.083.434	112.582	1.457	3.718.276
crediti verso clientela - finanziamenti	2.081.026	872.297	112.582	1.457	3.067.363
crediti verso clientela - titoli di debito	439.777	211.137	-	-	650.913
Debiti verso banche	-	-	-	942.288	942.288
Debiti verso clientela	52.758	-	-	2.964.077	3.016.835

Il presente segment reporting identifica le seguenti divisioni:

- Divisione Factoring, che comprende l'area di business riferita all'origination di crediti pro-soluto e pro-solvendo factoring commerciali e fiscali e le attività di gestione e recupero di interessi di mora. Inoltre, la divisione include l'area di business riferita all'origination dei finanziamenti PMI con garanzie statali erogati a clienti factoring e l'attività di servizi di gestione e recupero crediti per conto terzi;
- Divisione CQ, che comprende l'area di business riferita agli acquisti di portafogli CQS/CQP e ai finanziamenti di Cessione del Quinto erogati tramite canale diretto;
- Divisione Pegno, che comprende l'area di business riferita ai finanziamenti garantiti da pegno;
- Divisione Corporate, che comprende le attività inerenti alla gestione delle risorse finanziarie del Gruppo e dei costi/ricavi a supporto delle attività di business. In particolare, il costo della

raccolta gestita nel pool centrale di tesoreria viene allocata tramite tasso interno di trasferimento (“TIT”) alle divisioni, mentre i ricavi rivenienti dalla gestione del portafoglio titoli e il risultato della gestione della liquidità (frutto dell’attività di asset e liability management) sono allocati interamente alle divisioni di business attraverso driver predefiniti. La divisione include inoltre i risultati della gestione in run-off dei finanziamenti a PMI.

L’informativa secondaria per area geografica è stata omessa in quanto non rilevante essendo la clientela essenzialmente concentrata nel mercato domestico.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

1. I sottoscritti Gianluca Garbi, Amministratore Delegato e Alexander Muz, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Banca Sistema S.p.A., attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154 bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio semestrale abbreviato, nel corso del primo semestre 2023.

2. Modello di riferimento

La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2023 si è basata su un modello interno definito da Banca Sistema S.p.A. e sviluppato in coerenza con il framework elaborato dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (CoSO), che rappresenta lo standard di riferimento per il sistema di controllo interno generalmente accettato a livello internazionale.

3. Si attesta, inoltre, che:

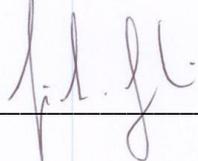
3.1 il bilancio semestrale abbreviato:

- a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n.1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

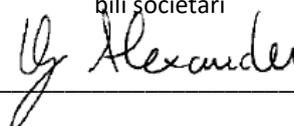
3.2 la Relazione intermedia sulla gestione consolidata comprende un'analisi attendibile dei riferimenti agli eventi importanti che si sono verificati nei primi sei mesi dell'esercizio e alla loro incidenza sul bilancio semestrale abbreviato, unitamente a una descrizione dei principali rischi e incertezze per i sei mesi restanti dell'esercizio. La Relazione intermedia sulla gestione consolidata comprende, altresì, un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con parti correlate.

Milano, 28 luglio 2023

Gianluca Garbi
Amministratore Delegato



Alexander Muz
Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE



Banca Sistema S.p.A.

Relazione della società di revisione
indipendente

Bilancio consolidato semestrale
abbreviato al 30 giugno 2023

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato

Agli Azionisti di
Banca Sistema S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato semestrale abbreviato costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dal prospetto della redditività complessiva consolidata, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note illustrative di Banca Sistema S.p.A. e controllate ("Gruppo Banca Sistema") al 30 giugno 2023.

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Banca Sistema al 30 giugno 2023 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Milano, 4 agosto 2023

BDO Italia S.p.A.

Andrea Mezzadra
Socio