

Banca Popolare di Cividale **Risultati consolidati al 31 dicembre 2014**

IL BILANCIO DEL GRUPPO BANCA POPOLARE DI CIVIDALE TORNA IN UTILE PER OLTRE 10 MILIONI

SI CONFERMA L'APPORTO DETERMINANTE DELLA COMPONENTE FINANZIARIA

PROSEGUE IL CONTENIMENTO DEGLI ONERI OPERATIVI (-1,6% A/A); ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE IN CALO DEL 7%

IL COVERAGE RATIO DEI CREDITI DUBBI SI POSIZIONA AL 43,7% - UNO DEI PIU' ALTI DEL SISTEMA BANCARIO ITALIANO; IN PARTICOLARE LA COPERTURA DEI CREDITI IN SOFFERENZA SI COLLOCA AL 56%

FORTE CRESCITA DELLA RACCOLTA GESTITA (+7,8% A/A)

EROGATI NUOVI FONDI A IMPRESE E FAMIGLIE PER OLTRE 190 MILIONI DI EURO

COMMON EQUITY TIER 1 RATIO AL 10,04% (IN REGIME TRANSITORIO); TOTAL CAPITAL RATIO AL 10,66%

Cividale del Friuli, 27 marzo 2015 - Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Cividale riunitosi il 18 marzo 2015 ha approvato il progetto di bilancio e i risultati consolidati al 31 dicembre 2014, che vedono il ritorno all'utile sia a livello individuale che consolidato.

Il Consiglio di Amministrazione dopo aver attentamente valutato le raccomandazioni della Banca Centrale Europea e della Banca d'Italia ha altresì deliberato di destinare integralmente l'utile di periodo al rafforzamento patrimoniale, consentendo in tal modo di mantenere condizioni di adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica coerenti con il complesso dei rischi assunti. Ha altresì deliberato, pur prendendo atto dei positivi risultati dell'esercizio, di proporre all'Assemblea dei Soci di determinare il prezzo di emissione dell'azione in euro 19,60, valore più coerente con le dimensioni patrimoniali dell'azienda e le prospettive del sistema bancario italiano.

Gli aggregati patrimoniali

Al 31 dicembre 2014 i **crediti verso la clientela** si attestano a 2.735 milioni di euro con un decremento del 12,2% rispetto a dicembre 2013; la flessione è coerente con la dinamica evidenziata a livello di sistema e risente sia della persistente debolezza della domanda, soprattutto per investimenti da parte delle imprese, sia dei fattori restrittivi dal lato dell'offerta per via del contingente peggioramento del rischio di credito. Ciononostante, pur nelle severe condizioni operative, il Gruppo ha assicurato erogazioni di credito a supporto all'economia reale del territorio per circa 88 milioni di euro, destinati alle famiglie e, per oltre 102 milioni di euro, alle aziende.

La **qualità del credito** risente del prolungarsi della recessione economica in atto. Alla chiusura del periodo, i crediti deteriorati, al netto delle rettifiche di valore, assommano a 374,4 milioni di euro rispetto a 362,3 milioni di euro a fine esercizio 2013. Nel dettaglio, i crediti in sofferenza, al netto delle rettifiche di valore, si attestano a 180,2 milioni di euro a fronte di 158,9 milioni a fine dicembre 2013, con un'incidenza sul portafoglio crediti del 6,6% e un livello di copertura pari al 56,0%. Gli altri crediti di dubbio esito si rappresentano complessivamente in 194,2 milioni di euro, in calo del 4,5% rispetto a 203,4 milioni di euro a fine 2013, con un'incidenza sull'intero portafoglio crediti pari a 7,1%. Di questi, 155,0 milioni – rispetto a 148,2 milioni a fine dicembre 2013 – sono riferiti a incagli, 9,7 milioni – a fronte di 11,2 milioni a fine dicembre 2013 – sono costituiti da esposizioni ristrutturate, mentre 29,5 milioni sono rappresentati da crediti scaduti, a fronte di 44,1 milioni di fine 2013. L'indice di copertura complessivo dei crediti deteriorati risulta pari al 43,7%.

La **raccolta diretta** si attesta a 2.702 milioni di euro in calo del 26,9% rispetto a dicembre dell'esercizio precedente principalmente per effetto della riduzione delle operazioni in pronti contro termine passivi con controparti istituzionali (CCG). Al netto di tale componente l'aggregato evidenzia una crescita del 6%.

La **raccolta indiretta** risulta pari a 880 milioni di euro è praticamente stabile rispetto all'esercizio precedente. La componente riferita al "risparmio gestito", che si rappresenta in 587 milioni di euro, è in aumento del 7,8%, mentre la componente amministrata, pari a 293 milioni di euro, è in diminuzione rispetto a 330 milioni al 31 dicembre 2013.

Le **attività finanziarie** assommano a 1.101 milioni di euro rispetto a 1.580 milioni di euro alla chiusura dell'anno e sono principalmente rappresentate da titoli di Stato italiani. La riserva da valutazione sui titoli AFS, iscritta fra le poste del patrimonio netto, è positiva per 11,5 milioni di euro, rispetto ai 5,3 milioni di fine 2013.

In ulteriore miglioramento anche il profilo di liquidità dell'istituto, con riserve nette di liquidità a tre mesi pari a 365 milioni di euro ed un rapporto di Liquidity Coverage Ratio pari al 306%.

Il patrimonio netto e i coefficienti patrimoniali

Al 31 dicembre 2014 il **patrimonio netto** del Gruppo registra una consistenza di 276,2 milioni di euro. Il common equity TIER1 è pari a 230,6 milioni di euro a fronte di attività di rischio ponderate (RWA) per 2.296,7 milioni di euro.

I coefficienti patrimoniali si attestano, anche per effetto dell'interpretazione restrittiva data dall'Autorità di Vigilanza¹ alla computabilità degli strumenti "subordinati" a livello di Total Capital Ratio, rispettivamente a:

- ✓ 10,04% per il Common Equity Tier1 ratio in regime di applicazione transitorio (cosiddetto "phased in");
- ✓ 10,66% per il Total Capital Ratio "phased in".

I risultati economici

Il **marginale di interesse** si attesta a 69,5 milioni di euro e registra un decremento del 15,6% rispetto a 82,4 milioni del 2013; la variazione è stata determinata, tra l'altro, dal minor apporto della componente riferita ai crediti verso la clientela, che risente del basso livello dei tassi di interesse a breve termine non del tutto compensato da un'importante diminuzione del costo della raccolta, nonché dalla mancata ripresa dei volumi e dalla ricomposizione del portafoglio titoli.

Le **commissioni nette** ammontano a 21,7 milioni di euro, in calo del 2,5% rispetto al periodo precedente. Positivo l'andamento delle commissioni sugli incassi e pagamenti (+7,1%) e l'attività di gestione ed intermediazione (+3,7%), mentre è in flessione la componente riferita alle garanzie rilasciate. In diminuzione il risultato dell'attività di negoziazione, cessione/riacquisto di AFS, pari a 35,6 milioni di euro, rispetto ai 51,1 milioni di euro del 2013.

Complessivamente i **proventi operativi netti** raggiungono i 130,1 milioni di euro, in calo del 16,9% rispetto ai 156,6 milioni del periodo di raffronto.

Gli **oneri operativi** pari a 67,3 milioni di euro evidenziano un calo rispetto al periodo precedente dell'1,6%. Più in dettaglio, le spese per il personale si attestano a 39,9 milioni di euro in diminuzione del 3,5%; le altre spese amministrative, passano da 25,7 milioni di euro a 23,9 milioni di euro con un calo del 7,0% rispetto a dicembre 2013. Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali sono pari a 3,5 milioni di euro ed evidenziano un incremento di 2,1 milioni rispetto al periodo precedente conseguente ai maggiori ammortamenti su beni materiali nonché a costi per impairment effettuati su asset immobiliari.

Il **risultato netto della gestione operativa** si attesta quindi a 62,8 milioni di euro, in calo del 28,8% rispetto ai 88,2 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso anno.

Le rettifiche nette di valore per deterioramento dei crediti e altre attività finanziarie sono pari a 38,9 milioni di euro; la voce comprende 2,0 milioni riferiti a svalutazioni di titoli partecipativi e fondi iscritti nel portafoglio AFS. Alle sole rettifiche di valore su crediti per 36,2 milioni di euro corrisponde quindi un "costo del credito" di 132 basis point. Gli accantonamenti per rischi ed oneri accolgono per 0,5 milioni di euro la stima per rischi di revocatorie, per 0,7 milioni ai rischi per cause civili e reclami clientela, e per 0,1 milioni l'intervento richiesto dal Fondo Interbancario Tutela Depositi.

Il **risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si attesta quindi a 22,6 milioni di euro (era negativo per 43,4 milioni nel 2013).

Gli oneri fiscali del periodo sono pari a 12,5 milioni di euro.

L'**utile dell'esercizio** è pari a di 10,1 milioni di euro (era negativo per 35,8 milioni nel 2013).

Assemblea dei soci

Il Consiglio di Amministrazione ha formalizzato la convocazione dell'Assemblea ordinaria dei Soci per il 24 aprile 2015 in prima convocazione e, occorrendo, domenica 26 aprile 2015 in seconda convocazione, presso il centro San Francesco in Cividale del Friuli. L'Avviso di convocazione sarà pubblicato nei termini di legge.

Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Gabriele Rosin, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

F.to Gabriele Rosin

Seguono dati di sintesi e prospetti riclassificati di Stato Patrimoniale e Conto Economico. Le attività di verifica da parte della società di revisione legale dei conti sono tuttora in corso. La documentazione relativa al Bilancio d'esercizio e consolidato 2014 sarà resa disponibile ai soci con le modalità e i tempi previsti dalla normativa.

Contatti societari

Investor relations

+39 0432 707281

investor_relations@civibank.it

Media relations

+39 0432 707275

marketing@civibank.it

¹ Regolamento UE 575/2013-Q&A EBA 1226-2014

Dati di sintesi consolidati
(euro migliaia)

DATI PATRIMONIALI	31/12/2014	31/12/2013	Var %
Crediti verso clientela	2.735.250	3.113.834	-12,2%
Attività e passività finanziarie	1.100.531	1.580.092	-30,4%
Partecipazioni	7.776	7.529	3,3%
Totale dell'attivo	4.228.830	5.097.258	-17,0%
Raccolta diretta	2.702.030	3.698.696	-26,9%
Raccolta indiretta	879.658	874.087	0,6%
- di cui risparmio gestito	586.920	544.303	7,8%
Raccolta globale	3.581.687	4.572.783	-21,7%
Patrimonio netto	276.177	261.309	5,7%

Coefficienti Patrimoniali	31/12/2014	31/12/2013
Common Equity Tier1	10,04%	8,37%
Total capital ratio	10,66%	10,31%

INDICI DI BILANCIO	31/12/2014	31/12/2013
Raccolta indiretta / Raccolta Globale	24,56%	19,11%
Risparmio gestito / Raccolta indiretta	66,72%	62,27%
Raccolta diretta / Totale passivo	63,90%	72,56%
Impieghi clienti / Raccolta diretta	101,23%	84,19%
Impieghi clienti / Totale attivo	64,68%	61,09%

Indici di Rischiosità	31/12/2014	31/12/2013
Sofferenze lorde / Crediti lordi verso Clientela	13,44%	11,07%
Sofferenze nette / Crediti netti verso Clientela	6,59%	5,10%
Rettifiche di valore nette su crediti / Crediti netti verso Clientela	1,3%	3,82%
Costo del Rischio / Risultato operativo	64,1%	147,97%
Crediti deteriorati netti / Crediti netti verso clientela	13,69%	11,64%
Rettifiche di valore complessive su crediti deteriorati / Crediti deteriorati lordi	43,72%	44,65%
Costo del credito*	1,32%	3,82%

*calcolato come rapporto tra le rettifiche di valore nette per deterioramento crediti e gli impieghi di fine periodo

Dati di struttura	31/12/2014	31/12/2013
Numero dipendenti	583	593
Numero filiali	75	74

Stato patrimoniale consolidato riclassificato

(euro migliaia)

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2014	31/12/2013	Var %
Cassa e disponibilità liquide	18.487	20.021	-7,7%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.032	3.512	-13,7%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.033.838	1.472.132	-29,8%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	64.697	105.413	-38,6%
Crediti verso banche	159.347	163.750	-2,7%
Crediti verso la clientela	2.735.250	3.113.834	-12,2%
Partecipazioni	7.776	7.529	3,3%
Attività materiali e immateriali ⁽¹⁾	103.971	106.377	-2,3%
Altre voci dell'attivo ⁽²⁾	102.432	104.690	-2,2%
Totale Attivo	4.228.830	5.097.258	-17,0%

(1) Comprendono le voci di bilancio "120. Attività materiali" e "130. Attività immateriali";

(2) Comprendono le voci "140. Attività fiscali" e "160. Altre attività".

VOCI DEL PASSIVO	31/12/2014	31/12/2013	Var %
Debiti verso banche	1.121.823	1.010.863	11,0%
Raccolta diretta dalla clientela ⁽¹⁾	2.702.030	3.698.696	-26,9%
Passività finanziarie di negoziazione	1.036	965	7,4%
Altre voci del passivo	118.034	116.332	1,5%
Fondi a destinazione specifica ⁽²⁾	9.730	9.094	7,0%
Patrimonio netto ⁽³⁾	276.177	261.309	5,7%
Totale Passivo	4.228.830	5.097.258	-17,0%

(1) Comprende le voci "20. Debiti verso clientela" e "30. Titoli in circolazione";

(2) Comprendono le voci "110. Trattamento di fine rapporto del personale" e "120. Fondi per rischi e oneri";

(3) Comprende le voci "140. Riserve da valutazione", "160. Strumenti di capitale", "170. Riserve", "180. Sovrapprezzi di emissione", "190. Capitale", "200. Azioni proprie" e "220. Utile del periodo".

Conto economico consolidato riclassificato

(euro migliaia)

VOCI CONTO ECONOMICO	31/12/2014	31/12/2013	Var %
Interessi netti	69.516	82.406	-15,6%
Commissioni nette	21.741	22.287	-2,5%
Dividendi e Utili (Perdite) delle partecipazioni a patrimonio netto	1.174	1.278	-8,1%
Risultato dell'attività finanziaria	35.624	51.056	-30,2%
Altri oneri / proventi di gestione*	2.020	(411)	591,6%
Proventi operativi netti	130.075	156.616	-16,9%
Spese per il personale	(39.879)	(41.308)	-3,5%
Altre spese amministrative ^{(2)*}	(23.906)	(25.696)	-7,0%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ⁽³⁾	(3.473)	(1.374)	152,7%
Oneri operativi	(67.258)	(68.378)	-1,6%
Risultato netto della gestione operativa	62.817	88.238	-28,8%
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	(38.950)	(128.150)	-69,6%
Rettifica di valore degli avviamenti e partecipazioni	-	(1.051)	100,0%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(1.286)	(2.410)	46,7%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	22.580	(43.374)	n.s.
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(12.517)	7.581	n.s.
Risultato dell'attività corrente	10.065	(35.793)	n.s.
Utile (perdita) d'esercizio	10.065	(35.793)	n.s.

(1) Gli utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto comprendono gli utili/perdite delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto inclusi nella voce "240. Utili delle partecipazioni";

(2) Le altre spese amministrative includono i recuperi di imposte e tasse ed altri recuperi iscritti alla voce "220. Altri oneri/proventi di gestione" (7.529 migliaia di euro nel 2014 e 7.006 migliaia di euro nel 2013);

(3) Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali comprendono le voci "200. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali", "210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali".

(4) Gli altri oneri e proventi corrispondono alla voce "220. Altri oneri/proventi di gestione" al netto delle riclassifiche sopra esposte.

Stato patrimoniale riclassificato della capogruppo Banca Popolare di Cividale ScpA

(euro/migliaia)

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2014	31/12/2013	Var %
Cassa e disponibilità liquide	18.486	20.020	-7,7%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.032	3.512	-13,7%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.033.821	1.472.115	-29,8%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	64.697	105.413	-38,6%
Crediti verso banche	158.686	162.912	-2,6%
Crediti verso la clientela	2.711.728	3.082.164	-12,0%
Partecipazioni	36.495	36.718	-0,6%
Attività materiali e immateriali ⁽¹⁾	95.895	91.748	4,5%
Altre voci dell'attivo ⁽²⁾	97.286	98.955	-1,7%
Totale Attivo	4.220.126	5.073.557	-16,8%

(1) Comprendono le voci di bilancio "110. Attività materiali" e "120. Attività immateriali";

(2) Comprendono le voci "130. Attività fiscali" e "150. Altre attività".

VOCI DEL PASSIVO	31/12/2014	31/12/2013	Var %
Debiti verso banche	1.116.403	997.922	11,9%
Raccolta diretta dalla clientela ⁽¹⁾	2.701.156	3.688.803	-26,8%
Passività finanziarie di negoziazione	1.036	965	7,4%
Altre voci del passivo	112.815	109.749	2,8%
Fondi a destinazione specifica ⁽²⁾	10.929	8.941	22,2%
Patrimonio netto ⁽³⁾	277.786	267.177	4,0%
Totale Passivo	4.220.126	5.073.557	-16,8%

(1) Comprende le voci "20. Debiti verso clientela" e "30. Titoli in circolazione";

(2) Comprendono le voci "110. Trattamento di fine rapporto del personale" e "120. Fondi per rischi e oneri";

(3) Comprende le voci "130. Riserve da valutazione", "150. Strumenti di capitale", "160. Riserve", "170. Sovrapprezzi di emissione", "180. Capitale", "190. Azioni proprie" e "200. Utile del periodo".

Conto economico della capogruppo Banca Popolare di Cividale ScpA riclassificato

VOCI CONTO ECONOMICO	31/12/2014	31/12/2013	Var %
Interessi netti	64.636	77.711	-16,8%
Commissioni nette	21.074	21.956	-4,0%
Dividendi e Utili (Perdite) delle partecipazioni a patrimonio netto ⁽¹⁾	927	1.333	-30,4%
Risultato dell'attività finanziaria	35.797	51.284	-30,2%
Altri oneri / proventi di gestione ⁽⁴⁾	64	(152)	142,1%
Proventi operativi netti	122.497	152.132	-19,5%
Spese per il personale	(39.067)	(40.189)	-2,8%
Altre spese amministrative ⁽²⁾	(22.821)	(24.662)	-7,5%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ⁽³⁾	(1.717)	(1.289)	33,2%
Oneri operativi	(63.606)	(66.140)	-3,8%
Risultato netto della gestione operativa	58.892	85.992	-31,5%
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	(34.793)	(120.210)	-71,1%
Rettifica di valore degli avviamenti e partecipazioni	(5.223)	(4.088)	27,8%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.643)	(2.380)	11,1%
Utile (Perdite) da cessione di investimenti	-	-	0,0%
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	16.233	(40.685)	n.s
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(10.430)	6.835	n.s
Utile (Perdita) d'esercizio	5.803	(33.850)	n.s

(1) Gli utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto comprendono gli utili/perdite delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto inclusi nella voce "210. Utili delle partecipazioni";

(2) Le altre spese amministrative includono i recuperi di imposte e tasse ed altri recuperi iscritti alla voce "190. Altri oneri/proventi di gestione" (7.616 migliaia di euro nel 2014 e 7.014 migliaia di euro nel 2013);

(3) Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali comprendono le voci "170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali", "180. Rettifiche /riprese di valore nette su attività immateriali".

(4) Gli altri oneri e proventi corrispondono alla voce "190. Altri oneri/proventi di gestione" al netto delle riclassifiche sopra esposte.