

## **Banca Popolare di Cividale** **Risultati consolidati al 30 giugno 2013**

**IL RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE OPERATIVA È IN NETTO MIGLIORAMENTO SOSTENUTO ANCHE DAGLI UTILI DELL'ATTIVITÀ FINANZIARIA**

**GLI ONERI OPERATIVI SONO IN DIMINUZIONE (-0,4% A/A)**

**IL LIVELLO DEL RISCHIO DI CREDITO RIVERBERA LA PERDURANTE DEBOLEZZA DEL CICLO ECONOMICO**

**PERFEZIONATO L'ACCORDO CHE PREVEDE IL RIACQUISTO DELLE AZIONI BANCA DI CIVIDALE SPA DETENUTE DA CREVAL PER UN CORRISPETTIVO COMPLESSIVO DI EURO 73.722.150**

**CORE TIER1 ALL'8%**

- **Proventi operativi: 93,2 milioni di euro (+49,7% a/a)**
- **Oneri operativi: 34,2 milioni di euro (-0,4% a/a)**
- **Risultato netto della gestione operativa: 58,9 milioni di euro (+ 111,7% a/a)**
- **Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte: -32,4 milioni di euro**
- **Risultato di periodo: -23,7 milioni di euro**
  
- **Crediti verso clientela: 3.154,3 milioni di euro (-0,9% su dicembre 2012, +0,9% a/a)**
- **Raccolta diretta: 3.749,3 milioni di euro (-1,0% su dicembre 2012, +7,8% a/a)**
- **Raccolta indiretta: 1.345,2 milioni di euro (-2,5% su dicembre 2012, -9,5% a/a)**
- **Core capital ratio 8,0%; Total capital ratio 10,0%**

**Cividale del Friuli, 28 agosto 2013** - Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Cividale ha approvato i risultati consolidati del primo semestre 2013 che presentano positivi dati operativi sui quali si riverberano ancora le difficoltà del quadro economico generale e del contesto operativo del settore. Il risultato netto della gestione operativa è in miglioramento su base annua sostenuto dai risultati dell'attività finanziaria e dalla flessione dei costi operativi che troveranno una riduzione strutturale conseguentemente al più ampio processo di riorganizzazione aziendale che prevede, tra l'altro, la fusione per incorporazione delle controllate Banca di Cividale SpA e Nordest Banca SpA nella Banca Popolare di Cividale. L'operazione si perfezionerà nel corso del secondo semestre del 2013 con la concentrazione in un unico soggetto giuridico di tutte le attività bancarie.

### **Gli aggregati patrimoniali**

Alla chiusura del semestre i **crediti verso la clientela** si attestano a 3.154,3 milioni di euro in calo dello 0,9% rispetto a dicembre 2012. La dinamica, coerente con l'andamento del settore, risente della debolezza della domanda, principalmente da parte delle imprese per la flessione degli investimenti.

Sulla **qualità del credito** influisce la perdurante e diffusa debolezza del ciclo economico: alla chiusura del semestre, i crediti deteriorati complessivamente assommano a 361,6 milioni di euro, al netto delle rettifiche di valore, con un aumento del 0,8% rispetto a 358,7 milioni di euro a fine esercizio. In dettaglio, i crediti in sofferenza, al netto delle rettifiche di valore, assommano a 137,0 milioni di euro a fronte di 122,0 milioni dell'esercizio precedente, evidenziando un incremento del 12,3%, con un'incidenza sul portafoglio crediti pari a 4,3% ed un livello di copertura del 57,9%. Gli altri crediti di dubbio esito si rappresentano in 224,6 milioni di euro rispetto a 236,7 milioni di euro dello scorso esercizio. Il rapporto tra i crediti di dubbio esito, al netto delle rettifiche di valore, e il totale dei crediti verso la clientela, si rappresenta nel 7,1% contro 7,6% a dicembre 2012. Di questi, 132,0 milioni – rispetto a 142,9 milioni a fine dicembre 2012 - sono riferiti a incagli, 24,2 milioni – a fronte di 47,8 milioni a fine dicembre 2012 – sono costituiti da esposizioni ristrutturare, mentre 68,4 milioni sono i crediti scaduti, a fronte di 45,9 milioni a fine 2012

La **raccolta diretta** si attesta a 3.749,3 milioni di euro in calo del 1,0% rispetto a dicembre dell'esercizio precedente; la componente riferita al solo canale "retail" risulta peraltro in crescita di 101 milioni di euro.

La **raccolta indiretta** si attesta a 1.345,2 milioni di euro con un decremento pari al 2,5%, rispetto a fine 2012 anche per effetto dell'andamento dei mercati.

Le **attività finanziarie** assommano a 1.522,1 milioni di euro rispetto a 1.508,7 milioni di euro alla chiusura dell'anno e sono principalmente rappresentate da titoli di Stato italiani (iscritti nel portafoglio AFS), che passano da 1.198,8 milioni a 1.330,2 milioni di euro.

### **Il patrimonio netto e i coefficienti patrimoniali**

Al 30 giugno 2013 il **patrimonio netto** di pertinenza del Gruppo registra una consistenza di 270,6 milioni di euro. Il Patrimonio di Vigilanza consolidato si attesta a 276,8 milioni di euro a fronte di attività di rischio ponderate pari a 2.772,9 milioni di euro. Il core capital ratio risulta pari a 8,0% rispetto a 11,1% del 31 dicembre 2012, mentre il total capital ratio si attesta a 10,0%, rispetto a 13,0% a fine dicembre 2012. La variazione è da ascrivere principalmente al riacquisto, funzionale alle operazioni di riorganizzazione aziendale, da parte della capogruppo della partecipazione detenuta dal Credito Valtellinese nella controllata Banca di Cividale SpA integralmente rilevata, ai fini della determinazione dei coefficienti prudenziali, nel primo semestre 2013.

### **I risultati economici**

Sui risultati della gestione del primo semestre 2013 incidono significativamente:

- la positiva evoluzione della gestione operativa;
- le rettifiche di valore su crediti che includono le risultanze della verifica ispettiva della Banca d'Italia già state oggetto di contabilizzazione nel corso del semestre.

Il **marginale di interesse** si attesta a 44,6 milioni di euro e registra un incremento del 5,1% rispetto a 42,4 milioni del primo semestre 2012; la variazione è stata determinata, tra l'altro, dall'incremento registrato nel primo semestre 2013 della componente riferita alle attività finanziarie.

Le **commissioni nette** ammontano a 12,0 milioni di euro, in aumento del 7,9% rispetto al periodo precedente. Positivo l'andamento delle commissioni sui prodotti assicurativi, carte di credito, collocamento titoli e sul risparmio gestito

Il risultato dell'attività di negoziazione, cessione/riacquisto di AFS, pari a 35,5 milioni di euro, evidenzia un progresso sensibile rispetto sia a 7,3 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso beneficiando della positiva dinamica dell'operatività di compravendita di titoli di Stato.

I **proventi operativi**, pari ad euro 93,2 milioni di euro, evidenziano un incremento del 49,7% rispetto ai 62,2 milioni del periodo di raffronto.

Gli **oneri operativi** si determinano in 34,2 milioni di euro e calano del 0,4% rispetto al periodo precedente. Più in dettaglio, le spese per il personale si attestano a 20,5 milioni di euro, in calo del 2,3% rispetto a giugno 2012; le altre spese amministrative, passano da 12,6 milioni di euro a 13,0 milioni di euro con una crescita del 3% rispetto a giugno 2012. Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali sono pari a 0,7 milioni di euro e rimangono sostanzialmente invariati rispetto al periodo precedente.

Il **risultato netto della gestione operativa** ammonta complessivamente a euro 58,9 milioni di euro, evidenziando un sensibile aumento rispetto ai 27,8 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso anno.

Le **rettifiche di valore** nette per deterioramento dei crediti e altre attività finanziarie, che includono le risultanze della verifica ispettiva della Banca d'Italia, sono pari a 89,8 milioni di euro rispetto ai 17,6 milioni di euro del primo semestre 2012 con un "costo del credito" (annualizzato), espresso in percentuale rispetto al totale dei crediti verso clientela, di 340 basis point. La dimensione degli accantonamenti, tutti concentrati nel primo semestre 2013, riflette gli anni di prolungata e diffusa difficoltà dell'economia nazionale e del nostro territorio, recepita in modo particolare dalla banca locale che rimane vicina alle aziende ed alle famiglie.

Le rettifiche di valore degli avviamenti e partecipazioni per 1,0 milioni di euro si riferiscono integralmente all'impairment sulla partecipazione in Itas Assicurazioni SpA.

Il **risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte** evidenzia una perdita di 32,4 milioni di euro.

Gli oneri fiscali del periodo evidenziano un risultato positivo stimato di 3,3 milioni di euro conseguente all'iscrizione delle imposte differite attive sulla perdita in corso di maturazione.

Dopo aver attribuito le perdite di pertinenza di terzi, pari a 5,4 milioni di euro, la **perdita di periodo** si attesta in 23,7 milioni di euro.

**Le prospettive per l'esercizio in corso**

Le prospettive di ripresa del ciclo economico permangono incerte, con una moderata inversione di tendenza prevista solo nel 2014. Per le banche tale scenario continuerà a condizionare la dinamica dei margini operativi, che rifletteranno le sfavorevoli condizioni operative e, principalmente, il peggioramento del rischio di credito mitigato, per quanto riguarda il gruppo Banca Popolare di Cividale dai rilevanti accantonamenti per rischi su crediti già contabilizzati nel corso del primo semestre del 2013.

*Seguono dati di sintesi e prospetti riclassificati di Stato Patrimoniale e Conto Economico. Si precisa che sono tuttora in corso le attività di verifica da parte della società di revisione legale dei conti.*

**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

Contatti societari

Investor relations

+39 0432 707281

[investor\\_relations@civibank.it](mailto:investor_relations@civibank.it)

Media relations

+39 0432 707275

[marketing@civibank.it](mailto:marketing@civibank.it)

**Dati di sintesi**
*(migliaia di euro)*

DATI PATRIMONIALI	30/06/2013	31/12/2012	Var %	30/06/2012	Var %
Crediti verso clientela	3.154.323	3.182.832	-0,9%	3.125.524	0,9%
Attività e passività finanziarie	1.520.505	1.503.682	1,1%	1.247.979	21,8%
Partecipazioni	7.321	8.635	-15,2%	8.051	-9,1%
Totale dell'attivo	5.143.984	5.286.569	-2,7%	4.926.914	4,4%
Raccolta diretta	3.749.327	3.787.931	-1,0%	3.476.739	7,8%
Raccolta indiretta	1.345.230	1.380.386	-2,5%	1.486.426	-9,5%
- di cui risparmio gestito	533.231	547.396	-2,6%	516.596	3,2%
Raccolta globale	5.094.557	5.168.317	-1,4%	4.883.165	4,3%
Patrimonio netto	270.581	339.607	-20,3%	316.837	-14,6%

COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'	30/06/2013	31/12/2012
Patrimonio di Vigilanza di base / Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	8,0%	11,1%
Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	10,0%	13,0%

INDICI DI BILANCIO	30/06/2013	31/12/2012
Raccolta indiretta / Raccolta Globale	26,41%	26,71%
Risparmio gestito / Raccolta indiretta	39,64%	39,66%
Raccolta diretta / Totale passivo	72,89%	71,65%
Impieghi clienti / Raccolta diretta	84,13%	84,03%
Impieghi clienti / Totale attivo	61,32%	60,21%

RISCHIOSITA' DEL CREDITO	30/06/2013	31/12/2012
Crediti in sofferenza netti (migliaia di euro)	136.981	122.028
Altri crediti dubbi netti (migliaia di euro)	224.586	236.655
Crediti in sofferenza netti / Crediti verso Clienti	4,3%	3,8%
Altri crediti dubbi netti / Crediti verso Clienti	7,1%	7,4%
Crediti deteriorati netti / Crediti verso Clienti	11,5%	11,3%
Copertura crediti in sofferenza	57,9%	54,3%
Copertura degli altri crediti dubbi	23,7%	12,7%
Costo del credito*	3,4%	1,3%

(\*) Calcolato come rapporto tra le rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e gli impieghi stimabili a fine esercizio.

ALTRE INFORMAZIONI ECONOMICHE	30/06/2013	31/12/2012
Oneri operativi / Proventi operativi (cost income ratio)	36,7%	55,3%

Dati di struttura	30/06/2013	31/12/2012
Numero dipendenti	596	595
Numero filiali	74	73

**Stato patrimoniale riclassificato**

(migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO	30/06/2013	31/12/2012	Var %
Cassa e disponibilità liquide	16.923	25.501	-33,6%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	14.460	11.198	29,1%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.403.045	1.393.365	0,7%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	104.613	104.107	0,5%
Crediti verso banche	230.828	383.227	-39,8%
Crediti verso la clientela	3.154.323	3.182.832	-0,9%
Partecipazioni	7.321	8.635	-15,2%
Attività materiali e immateriali (1)	103.690	96.507	7,4%
Altre voci dell'attivo (2)	108.781	81.197	34,0%
<b>Totale Attivo</b>	<b>5.143.984</b>	<b>5.286.569</b>	<b>-2,7%</b>

(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	30/06/2013	31/12/2012	Var %
Debiti verso banche	977.196	970.236	0,7%
Raccolta diretta dalla clientela (1)	3.749.328	3.787.932	-1,0%
Passività finanziarie di negoziazione	1.614	2.073	-22,1%
Derivati di copertura	-	2.915	-100,0%
Altre voci del passivo	114.316	119.212	-4,1%
Fondi a destinazione specifica (2)	7.638	6.936	10,1%
Patrimonio di pertinenza di terzi	23.312	57.659	-59,6%
Patrimonio netto (3)	270.580	339.606	-20,3%
<b>Totale Passivo</b>	<b>5.143.984</b>	<b>5.286.569</b>	<b>-2,7%</b>

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

(2) Comprendono le voci "80. Passività fiscali", "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 riclassificato**

(migliaia di euro)

VOCI CONTO ECONOMICO	30/06/2013	30/06/2012	Var %
Margine di interesse (incluso il Risultato dell'attività di copertura)	44.575	42.412	5,1%
Commissioni nette	11.957	11.080	7,9%
Dividendi e Utili (Perdite) delle partecipazioni a patrimonio netto (1)	996	811	22,8%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	268	37	623,0%
Utile (Perdita) da acquisto/cessione di crediti e attività finanziarie	35.228	7.241	386,5%
Altri oneri / proventi di gestione (4)	150	646	-76,8%
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>93.174</b>	<b>62.227</b>	<b>49,7%</b>
Spese per il personale	(20.518)	(20.991)	-2,3%
Altre spese amministrative (2)	(12.986)	(12.609)	3,0%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali (3)	(737)	(792)	-7,0%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(34.241)</b>	<b>(34.392)</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Risultato netto della gestione operativa</b>	<b>58.933</b>	<b>27.835</b>	<b>111,7%</b>
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	(89.784)	(17.560)	411,3%
Rettifica di valore degli avviamenti e partecipazioni	(1.049)	-	100,0%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(539)	(429)	25,6%
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(32.438)</b>	<b>9.846</b>	<b>-429,5%</b>
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	3.342	(4.984)	-167,0%
<b>Risultato dell'attività corrente</b>	<b>(29.096)</b>	<b>4.862</b>	<b>-698,4%</b>
Perdita del periodo di pertinenza di terzi	5.373	1.589	238,1%
<b>Utile (perdita) di periodo</b>	<b>(23.723)</b>	<b>6.451</b>	<b>-467,7%</b>

(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" (2.657 migliaia di euro nel 1° semestre 2013 e 2.081 migliaia di euro nel 1° semestre 2012);

(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.