

Risultati consolidati al 30 giugno 2012

- **utile netto di periodo: 6,4 milioni di euro (-0,0% a/a)**
- **proventi operativi: 62,4 milioni di euro (+6,0% a/a)**
- **oneri operativi: 34,6 milioni di euro (+3,1% a/a)**
- **risultato netto della gestione operativa: 27,8 milioni di euro (+ 10,2% a/a)**
- **utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte: 9,8 milioni di euro (+0,6% a/a)**

- **crediti verso clientela: 3.125,5 milioni di euro (+0,6% su dicembre 2011, +0,9% a/a)**
- **raccolta diretta: 3.476,7 milioni di euro (+7,0% su dicembre 2011, +20,8% a/a)**
- **raccolta indiretta: 1.406,4 milioni di euro (-1,5% su dicembre 2011, -13,3% a/a)**
- **raccolta globale: 4.883,2 milioni di euro (+4,4% su dicembre 2011, +8,5% a/a)**
- **core tier1 ratio 10,2% total capital ratio 11,9%**

Cividale del Friuli, 29 agosto 2012 - Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Cividale – Capogruppo dell'omonimo Gruppo bancario – riunito sotto la presidenza di Lorenzo Pelizzo, ha approvato i risultati consolidati del primo semestre 2012, presentati dal Direttore Generale, Luciano Di Bernardo. In un contesto di mercato difficile i primi sei mesi del 2012 del Gruppo Banca Popolare di Cividale si sono chiusi con risultati positivi evidenziando un utile netto di 6,4 milioni di euro, sostanzialmente invariato rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Gli aggregati patrimoniali

Al 30 giugno 2012 la **raccolta diretta** si attesta a 3.476,7 milioni di euro in crescita del 7,0% rispetto a dicembre dell'esercizio precedente. La **raccolta indiretta** si attesta a 1.406,4 milioni di euro con un decremento pari al 1,5%, rispetto a fine 2011. La **raccolta globale** raggiunge 4.883,2 milioni di euro ed evidenzia un incremento del 4,4% rispetto a dicembre 2011.

Alla chiusura del semestre i **crediti verso la clientela** si attestano a 3.125,5 milioni di euro sostanzialmente invariati(+0,6%) rispetto a dicembre 2011 ed al corrispondente periodo dello scorso anno (+0,9%), l'andamento riflette la debolezza della domanda conseguente alle incertezze sulle prospettive di crescita economica, nonostante una assidua attenzione delle banche del gruppo al sostegno delle PMI e delle famiglie delle aree di insediamento, pur in un quadro di rigoroso controllo del rischio di credito.

Sulla **qualità del credito** influisce la perdurante e diffusa debolezza del ciclo economico: alla chiusura del semestre, i crediti deteriorati complessivamente assommano a 340,2 milioni di euro, al netto delle rettifiche di valore, con un aumento del 24,3% rispetto a 273,8 milioni di euro a fine esercizio. In dettaglio, i crediti in sofferenza, al netto delle rettifiche di valore, assommano a 125,3 milioni di euro a fronte di 110,2 milioni dell'esercizio precedente, evidenziando un incremento del 13,7%, con un'incidenza sul portafoglio crediti pari a 4,0% (era del 3,5% alla fine dell'esercizio 2011). Gli altri crediti di dubbio esito si rappresentano in 214,9 milioni di euro rispetto a 163,6 milioni di euro dello scorso esercizio anche per effetto della crescita delle esposizioni scadute (+22 milioni di euro) che risentono in misura significativa dell'allineamento, con decorrenza 1 gennaio 2012, alla normativa europea, che prevede la classificazione tra i crediti deteriorati, dei crediti scaduti da oltre i 90 giorni. 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 10,9% contro 8,8% a dicembre 2011.

Al 30 giugno 2012 il **patrimonio netto** di pertinenza del Gruppo registra una consistenza di 317 milioni di euro. Il Patrimonio di Vigilanza consolidato si attesta a 381 milioni di euro a fronte di attività di rischio ponderate pari a 3.205 milioni di euro. Il **core capital ratio** risulta pari a 10,2% sostanzialmente invariato rispetto al 31.12.2011, mentre il total capital ratio si attesta a 11,9%, rispetto a 11,8% a fine dicembre 2011.

I risultati economici

Sui risultati della gestione operativa del primo semestre 2012 incidono significativamente le avverse condizioni di mercato, cui sono state contrapposte importanti azioni di repricing, i cui effetti sono tuttavia attesi in misura più significativa nel corso del secondo semestre.

Il **marginale di interesse** si attesta a 42,4 milioni di euro e registra un incremento del 6,0% rispetto a 40,0 milioni del primo semestre 2011; la variazione è stata determinata, tra l'altro, dall'incremento registrato nel primo semestre 2012 della componente "interessi attivi" riferita ai titoli di stato detenuti nel portafoglio Afs.

Le **commissioni nette** ammontano a 11,1 milioni di euro, in calo (-10,7 per cento) rispetto al periodo precedente. Positivo l'andamento delle commissioni sugli affidamenti nonché delle commissioni di collocamento titoli. In flessione le commissioni riferite al comparto del risparmio gestito. Va evidenziato, inoltre che la dinamica è stata influenzata anche dalle commissioni per le passività garantite dal MEF per 1.5 milioni di euro.

Il risultato netto dell'**attività di negoziazione** comprende gli utili e le perdite da cessione di attività finanziarie di trading o disponibili per la vendita, nonché le plus/minusvalenze da valutazione al fair value delle attività finanziarie di trading. Il risultato dell'attività di negoziazione, pari a 7,2 milioni di euro (+47,8 per cento), ha beneficiato, nel semestre, della positiva dinamica dell'operatività di acquisto/cessione di titoli di stato e degli effetti positivi connessi all'acquisto di titoli obbligazionari.

I **proventi operativi**, pari ad euro 62,4 milioni di euro, evidenziano un incremento del 6 per cento rispetto ai 58,8 milioni del periodo di raffronto.

Gli **oneri operativi** si determinano in 34,6 milioni di euro e crescono del 3,1 per cento rispetto al periodo precedente. Più in dettaglio, le spese per il personale si attestano a 21,0 milioni di euro, in aumento del 1,6 per cento rispetto a giugno 2011; le altre spese amministrative, passano da 12,1 milioni di euro a 12,8 milioni di euro con una crescita dell'5,2 per cento rispetto a giugno 2011. Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali sono pari a 0.8 milioni di euro e rimangono sostanzialmente invariati rispetto al periodo precedente.

Il **risultato netto della gestione operativa** ammonta complessivamente a euro 27,8 milioni di euro, con un incremento del 10,2 per cento rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno.

Le **rettifiche di valore** complessive (su crediti e su immobilizzazioni finanziarie) ammontano a euro 18,0 milioni di euro con un incremento del 16,3 per cento rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno. Il "costo del credito", espresso in percentuale rispetto al totale dei crediti verso clientela, di 88 basis point, rispetto a 81 b.p. alla chiusura dell'esercizio scorso.

Il **risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si attesta a 9,8 milioni di euro, sostanzialmente invariato rispetto al periodo di raffronto.

Gli oneri fiscali del periodo sono stimati in 4,9 milioni di euro. Al riguardo si evidenzia che la Banca, nelle more dell'emanazione degli ulteriori provvedimenti di attuazione relativi alla possibilità di deduzione dal reddito d'impresa dell'Irap introdotta dall'art. 2, comma 1, del Decreto Legge n. 201/2011 e ampliata dalla Legge 26 aprile 2012, n. 44 ed in attesa di una più esaustiva normativa integrativa non ha tenuto conto nella redazione del presente bilancio intermedio dei possibili recuperi attesi dalle istanze di rimborso dell'IRAP relativa al costo del lavoro per gli esercizi dal 2007 al 2011 (quantificabili in 1,2 milioni di euro)

Dopo aver attribuito le perdite di pertinenza di terzi, pari a 1,6 milioni di euro, il **risultato di periodo** si determina in 6,4 milioni di euro sostanzialmente invariato rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Le prospettive per l'esercizio in corso

Lo scenario macroeconomico è soggetto a un'incertezza elevata. I principali rischi sono connessi con il prevedibile rallentamento della ripresa internazionale e con l'evoluzione della crisi dei debiti sovrani europei. Nelle ultime settimane le tensioni si sono acuite ed estese, creando condizioni di elevata volatilità sui mercati finanziari, e interessando anche il nostro paese, laddove le prospettive di crescita permangono fragili. In tale contesto il Consiglio di Amministrazione esprime prudenti valutazioni sull'andamento gestionale nella restante parte dell'anno, con risultati attesi sostanzialmente coerenti con quelli evidenziati nel primo semestre

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

Media relations

+39 0432 707275

marketing@civibank.it

Dati di sintesi

(migliaia di euro)

DATI PATRIMONIALI	30/06/2012	31/12/2011	Var %	30/06/2011	Var %
Crediti verso clientela	3.125.524	3.108.203	0,6%	3.098.727	0,9%
Attività e passività finanziarie	1.247.979	977.640	27,7%	806.340	54,8%
Partecipazioni	8.051	8.427	-4,5%	7.888	2,1%
Totale dell'attivo	4.926.914	4.833.130	1,9%	4.523.736	8,9%
Raccolta diretta da clientela	3.476.739	3.248.318	7,0%	2.877.428	20,8%
Raccolta indiretta da clientela	1.406.426	1.427.195	-1,5%	1.622.790	-13,3%
- di cui risparmio gestito	516.596	531.419	-2,8%	633.642	-18,5%
Raccolta globale	4.883.165	4.675.513	4,4%	4.500.218	8,5%
Patrimonio netto	316.837	317.749	-0,3%	328.131	-3,4%

COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'	30/06/2012	31/12/2011
Patrimonio di Vigilanza di base / Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	10,2%	10,0%
Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	11,9%	11,8%

Valorizzazione azione	30/06/2012	31/12/2011
Valore azione	24,50	24,50
Azioni in circolazione	16.929.341	16.929.341
Patrimonio netto consolidato	316.837	317.749
P/BV	1,31	1,28

	30/06/2012	30/06/2011
Utile distribuibile	6.451	6.453
Media ponderata azioni ordinarie	16.634.078	16.634.078
Utile Base per azione	0,388	0,388

INDICI DI BILANCIO	30/06/2012	31/12/2011
Raccolta indiretta da Clientela / Raccolta Globale	28,80%	30,52%
Risparmio gestito / Raccolta indiretta da Clientela	36,73%	37,24%
Raccolta diretta da Clientela / Totale passivo	70,57%	67,21%
Impieghi clienti / Raccolta diretta da Clientela	89,90%	95,69%
Impieghi clienti / Totale attivo	63,44%	64,31%

RISCHIOSITA' DEL CREDITO	30/06/2012	31/12/2011
Crediti in sofferenza netti (migliaia di euro)	125.282	110.166
Altri crediti dubbi netti (migliaia di euro)	214.911	163.593
Crediti in sofferenza netti / Crediti verso Clienti	4,0%	3,5%
Altri crediti dubbi netti / Crediti verso Clienti	6,9%	5,3%
Crediti deteriorati netti / Crediti verso Clienti	10,9%	8,8%
Copertura crediti in sofferenza	51,2%	51,7%
Copertura degli altri crediti dubbi	10,9%	11,2%
Costo del credito*	0,88%	0,81%

(*) Calcolato come rapporto annualizzato tra le rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e gli impieghi di fine periodo.

ALTRE INFORMAZIONI ECONOMICHE	30/06/2012	31/12/2011
Oneri operativi / Proventi operativi (cost income ratio)	55,4%	57,0%

Dati di struttura	30/06/2012	31/12/2011
Numero dipendenti	608	590
Numero filiali	72	69

Stato patrimoniale riclassificato

(migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO	30/06/2012	31/12/2011	Var %
Cassa e disponibilità liquide	22.072	20.578	7,3%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	18.815	25.520	-26,3%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	987.735	780.391	26,6%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	253.585	180.335	40,6%
Crediti verso banche	314.417	540.283	-41,8%
Crediti verso la clientela	3.125.524	3.108.203	0,6%
Derivati di copertura	6.026	5.563	8,3%
Partecipazioni	8.051	8.427	-4,5%
Attività materiali e immateriali ⁽¹⁾	92.072	87.256	5,5%
Altre voci dell'attivo ⁽²⁾	98.616	76.574	28,8%
Totale Attivo	4.926.914	4.833.130	1,9%

(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	30/06/2012	31/12/2011	Var %
Debiti verso banche	936.770	1.108.624	-15,5%
Raccolta diretta dalla clientela ⁽¹⁾	3.476.739	3.248.318	7,0%
Passività finanziarie di negoziazione	5.045	4.311	17,0%
Derivati di copertura	13.138	9.858	33,3%
Altre voci del passivo	112.656	77.727	44,9%
Fondi a destinazione specifica ⁽²⁾	6.158	5.950	3,5%
Patrimonio di pertinenza di terzi	59.571	60.593	-1,7%
Patrimonio netto ⁽³⁾	316.837	317.749	-0,3%
Totale Passivo	4.926.914	4.833.130	1,9%

(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	30/06/2012	30/06/2011	Var %
Margine di interesse (incluso il Risultato dell'attività di copertura)	42.412	40.026	6,0%
Commissioni nette	11.080	12.404	-10,7%
Dividendi e Utili (Perdite) delle partecipazioni a patrimonio netto ⁽¹⁾	811	915	-11,4%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	37	27	39,4%
Utile (Perdita) da acquisto/cessione di crediti e attività finanziarie	7.241	4.898	47,8%
Altri oneri / proventi di gestione ⁽⁴⁾	806	512	57,5%
Proventi operativi	62.386	58.782	6,1%
Spese per il personale	(20.991)	(20.676)	1,5%
Altre spese amministrative ⁽²⁾	(12.769)	(12.062)	5,9%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ⁽³⁾	(792)	(787)	0,6%
Oneri operativi	(34.551)	(33.525)	3,1%
Risultato netto della gestione operativa	27.835	25.257	10,2%
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	(17.560)	(15.448)	13,7%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(429)	(19)	2148,4%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	9.846	9.790	0,6%
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(4.984)	(3.698)	34,8%
Perdita del periodo di pertinenza di terzi	1.589	361	339,8%
Utile del periodo	6.451	6.453	0,0%

(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" (1.922 migliaia di euro nel 1° semestre 2011 e 4.611 migliaia di euro nel 1° semestre 2011);

(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.