

Risultati consolidati al 30 giugno 2011

- **utile netto di periodo: 6,5 milioni di euro (+ 98,3% a/a)**
- **proventi operativi: 58,8 milioni di euro (+ 24,6% a/a)**
- **oneri operativi: 33,5 milioni di euro (+ 6,5% a/a)**
- **risultato netto della gestione operativa: 25,3 milioni di euro (+ 61% a/a)**
- **utile lordo dell'operatività corrente: 9,8 milioni di euro (+ 77% a/a)**

- **crediti verso clientela: 3.098,7 milioni di euro (+ 2,2% su dicembre 2010, + 8,0% a/a)**
- **raccolta diretta: 2.877,4 milioni di euro (- 4,2% su dicembre 2010, + 6,6% a/a)**
- **raccolta indiretta: 1.622,8 milioni di euro (- 2,1% su dicembre 2010, -1,1% a/a)**
- **raccolta globale: 4.500,2 milioni di euro (- 3,4% su dicembre 2010, + 3,7% a/a)**

Cividale del Friuli, 30 agosto 2011 - 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 2011, presentati dal Direttore Generale, Luciano Di Bernardo. I primi sei mesi del 2011 del Gruppo Banca Popolare di Cividale si sono chiusi con un utile netto di 6,5 milioni di euro, con un incremento del 98,3% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Tale dinamica è influenzata dalla presenza di proventi derivanti da operazioni di natura o ammontare non ricorrenti¹.

Gli aggregati patrimoniali

Al 30 giugno 2011 la **raccolta diretta** si attesta a 2.877 milioni di euro con una diminuzione del 4,2% rispetto a dicembre dell'esercizio precedente. La **raccolta indiretta** si attesta a 1.623 milioni di euro con un decremento pari al 2,1%, rispetto a fine 2010. La **raccolta globale** raggiunge 4.500 milioni di euro ed evidenzia un decremento del 3,4% rispetto a dicembre 2010.

Alla chiusura del semestre i **crediti verso la clientela** si attestano a 3.099 milioni di euro e segnano un aumento del 3,7% rispetto a dicembre e del 2,2% sul corrispondente periodo dello scorso anno, percentuali che ancora confermano la costante e ininterrotta attenzione della banca al sostegno del sistema delle imprese produttive delle aree di insediamento, con particolare attenzione alle famiglie e alle PMI, 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 243 milioni di euro, al netto delle rettifiche di valore, con un aumento del 7,5% rispetto a 223 milioni di euro a fine esercizio. In dettaglio, i crediti in sofferenza, al netto delle rettifiche di valore, assommano a 97 milioni di euro a fronte di 84 milioni dell'esercizio precedente, evidenziando un incremento del 16,1%, con un'incidenza sul portafoglio crediti pressoché invariata rispetto a fine anno, pari a 3,1%. Gli altri crediti di dubbio esito si rappresentano in 146 milioni di euro rispetto a 143 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 7,9% contro 7,5% a dicembre 2010.

Al 30 giugno 2011 il **patrimonio netto** di pertinenza del Gruppo registra una consistenza di 328 milioni di euro. Il Patrimonio di Vigilanza consolidato si attesta a 407 milioni di euro a fronte di attività di rischio ponderate pari a 2.817 milioni di euro. Il **core capital ratio** risulta pari a 12,2% invariato rispetto al 31.12.2010, mentre il **total capital ratio** si attesta a 14,4%, rispetto a 14,5% a fine dicembre 2010.

I risultati economici

Il **marginale di interesse** si attesta a 40,0 milioni di euro e registra un incremento del 9,4% rispetto a 36,6 milioni del primo semestre 2010, beneficiando della ripresa dei tassi di mercato in atto a partire dal quarto trimestre dello scorso anno. Positiva è la dinamica delle commissioni nette, che assommano a 10,9 milioni di euro, segnando un progresso del 5,4% rispetto a 10,3 milioni di euro del periodo di raffronto.

Il risultato netto dell'**attività di negoziazione** comprende gli utili e le perdite da cessione di attività finanziarie di trading e le plus/minusvalenze da valutazione al fair value delle attività finanziarie di trading. Nel semestre, l'attività di

¹ Le componenti non ricorrenti derivano dall'operazione, perfezionata nel semestre, con la quale la Banca Popolare di Cividale ha ceduto al Credito Valtellinese la totalità delle azioni ordinarie di Banca dell'Artigianato e dell'Industria dalla stessa detenute, pari al 10% del capitale sociale per un ammontare complessivo di 16,7 milioni di euro con una plusvalenza netta di 3,6 milioni di euro.

trading torna su valori positivi dopo le perdite registrate nel corso del 1° semestre 2010. Positiva anche l'**attività derivante da acquisto/cessione di crediti e attività finanziarie**, interessata nel semestre dalla cessione delle Azioni della Banca dell'Artigianato e dell'Industria, e dall'estinzione di posizioni in titoli di stati italiani "BTP inflation linked".

I **proventi operativi**, complessivamente pari a 58,8 milioni di euro, evidenziano così una crescita del 24,6% rispetto a 47,2 milioni di euro del primo semestre 2010.

Gli **oneri operativi**, pari a 33,5 milioni di euro, sono in aumento del 6,5% rispetto a giugno 2010. In dettaglio, il costo del personale, pari a 20,7 milioni di euro, evidenzia un incremento del 7,6%, mentre le altre spese amministrative, si attestano a 12,0 milioni di euro con una crescita del 5,8% rispetto al primo semestre 2010.

Il "cost/income", rapporto tra oneri e proventi operativi (al netto delle componenti non ricorrenti), si rappresenta in 57,0% rispetto a 66,8% a giugno dello scorso anno.

Il **risultato netto della gestione operativa** raggiunge 25,3 milioni di euro e segna un incremento del 61% in rapporto a 15,7 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso anno.

Le **rettifiche su crediti** assommano a 14,5 milioni di euro, in aumento del 35,5% rispetto a 10,7 milioni di euro del primo semestre 2010, con un "costo del credito", espresso in percentuale rispetto al totale dei crediti verso clientela, di 79 basis point, rispetto a 70 b.p. alla chiusura dell'esercizio scorso. Le **rettifiche di valore su altre attività** assommano a 0,9 milioni di euro e sono da ascrivere per la quasi totalità alla svalutazione di titoli governativi greci classificati tra le Attività disponibili per la vendita con scadenza entro il 2020, alla luce del piano internazionale di scambio volontario del debito greco.

Il **risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si attesta a 9,8 milioni di euro, con un progresso del 77% rispetto a 5,5 milioni di euro del periodo di raffronto.

Gli oneri fiscali del periodo sono stimati in 3,7 milioni di euro, tenuto anche conto dell'aumento dell'IRAP previsto dalla recente manovra economica che incide per 0,3 milioni di euro, rispetto a 2,7 milioni di euro del primo semestre 2010. Le perdite di pertinenza di terzi, pari a 0,4 milioni di euro, sostanzialmente invariate rispetto a giugno dello scorso anno, determinano un **risultato netto di periodo** di 6,5 milioni di euro con un incremento del 98% su base annua. Se si escludono le componenti non ricorrenti, il risultato netto è pari a 2,9 milioni.

Le prospettive per l'esercizio in corso

Lo scenario macroeconomico è soggetto a un'incertezza elevata. I principali rischi sono connessi al prevedibile rallentamento della ripresa internazionale e all'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, ed interessando anche il nostro paese, per il quale 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	30/06/2011	31/12/2010	Var %	30/06/2010	Var %
Crediti verso clientela	3.098.727	3.032.811	2,2%	2.870.391	8,0%
Attività e passività finanziarie	806.340	609.151	32,4%	347.972	131,7%
Partecipazioni	7.888	7.784	1,3%	1.981	298,2%
Totale dell'attivo	4.523.736	4.419.892	2,3%	4.114.915	9,9%
Raccolta diretta da clientela	2.877.428	3.002.839	-4,2%	2.699.804	6,6%
Raccolta indiretta da clientela	1.622.790	1.657.683	-2,1%	1.640.077	-1,1%
- di cui risparmio gestito	633.642	644.914	-1,7%	638.452	-0,8%
Raccolta globale	4.500.218	4.660.522	-3,4%	4.339.881	3,7%
Patrimonio netto	328.131	331.557	-1,0%	324.548	1,1%

COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'	30/06/2011	31/12/2010
Patrimonio di Vigilanza di base / Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	12,16%	12,19%
Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	14,45%	14,49%

INDICI DI BILANCIO	30/06/2011	31/12/2010
Raccolta indiretta da Clientela / Raccolta Globale	36,06%	35,57%
Risparmio gestito / Raccolta indiretta da Clientela	39,05%	38,90%
Raccolta diretta da Clientela / Totale passivo	63,61%	67,94%
Impieghi clienti / Raccolta diretta da Clientela	107,69%	101,00%
Impieghi clienti / Totale attivo	68,50%	68,62%

RISCHIOSITA' DEL CREDITO	30/06/2011	31/12/2010
Crediti in sofferenza netti (migliaia di euro)	97.348	83.843
Altri crediti dubbi netti (migliaia di euro)	146.092	142.712
Crediti in sofferenza netti / Crediti verso Clienti	3,14%	2,76%
Altri crediti dubbi netti / Crediti verso Clienti	4,71%	4,71%
Crediti deteriorati netti / Crediti verso Clienti	7,86%	7,47%
Copertura crediti in sofferenza	51,8%	51,9%
Copertura degli altri crediti dubbi	12,5%	12,3%
Costo del credito *	0,79%	0,70%

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

Dati di struttura	30/06/2011	31/12/2010
Numero dipendenti	590	581
Numero filiali	69	68

ALTRE INFORMAZIONI ECONOMICHE	30/06/2011	31/12/2010
Oneri operativi / Proventi operativi (cost income ratio) *	57,03%	66,75%

(*) Proventi operativi normalizzati con esclusione delle componenti non ricorrenti.

Stato patrimoniale riclassificato

(migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO	30/06/2011	31/12/2010	Var %
Cassa e disponibilità liquide	21.500	17.552	22,5%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	31.161	46.149	-32,5%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	596.654	267.862	122,7%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	180.575	304.539	-40,7%
Crediti verso banche	421.507	585.710	-28,0%
Crediti verso la clientela	3.098.727	3.032.811	2,2%
Derivati di copertura	3.416	4.529	-24,6%
Partecipazioni	7.888	7.784	1,3%
Attività materiali e immateriali ⁽¹⁾	82.008	76.875	6,7%
Altre voci dell'attivo ⁽²⁾	80.298	76.081	5,5%
Totale Attivo	4.523.736	4.419.892	2,3%

(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	30/06/2011	31/12/2010	Var %
Debiti verso banche	1.118.145	898.118	24,5%
Raccolta diretta dalla clientela ⁽¹⁾	2.877.428	3.002.839	-4,2%
Passività finanziarie di negoziazione	2.994	3.399	-11,9%
Derivati di copertura	2.472	10.528	-76,5%
Altre voci del passivo	124.936	89.099	40,2%
Fondi a destinazione specifica ⁽²⁾	6.445	8.130	-20,7%
Patrimonio di pertinenza di terzi	63.184	76.222	-17,1%
Patrimonio netto ⁽³⁾	328.131	331.557	-1,0%
Totale Passivo	4.523.736	4.419.892	2,3%

(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

VOCI	30/06/2011	30/06/2010	Var %
Margine di interesse (incluso il Risultato dell'attività di copertura)	40.026	36.598	9,4%
Commissioni nette	10.867	10.305	5,4%
Dividendi e Utili (Perdite) delle partecipazioni a patrimonio netto ⁽¹⁾	915	542	68,9%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	27	(3.106)	-100,9%
Utile (Perdita) da acquisto/cessione di crediti e attività finanziarie	4.897	290	1587,7%
Altri oneri / proventi di gestione ⁽⁴⁾	2.050	2.545	-19,5%
Proventi operativi	58.781	47.175	24,6%
Spese per il personale	(20.676)	(19.213)	7,6%
Altre spese amministrative ⁽²⁾	(12.062)	(11.403)	5,8%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ⁽³⁾	(787)	(877)	-10,2%
Oneri operativi	(33.525)	(31.492)	6,5%
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	(15.448)	(10.583)	46,0%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(19)	429	-104,5%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	9.789	5.529	77,0%
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(3.699)	(2.674)	38,3%
Perdita del periodo di pertinenza di terzi	361	399	-9,4%
Utile del periodo	6.451	3.254	98,3%

(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" (4.611 migliaia di euro nel 1° semestre 2011 e 2.318 migliaia di euro nel 1° semestre 2010);

(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.