

## Banca Popolare di Cividale Risultati consolidati al 31 dicembre 2013

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

**GLI ONERI OPERATIVI SONO IN DIMINUZIONE (-0,7% A/A)**

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

**CORE TIER1 (Basel II) 8,37%; TOTAL CAPITAL RATIO 10,31%**

- **Proventi operativi netti: 157,8 milioni di euro (+25,0% a/a)**
- **Oneri operativi: 69,5 milioni di euro (-0,7% a/a)**
- **Risultato netto della gestione operativa: 88,2 milioni di euro (+ 57,1% a/a)**
- **Copertura dei crediti in sofferenza al 58,1%**
- **Perdita dell'esercizio: 35,8 milioni di euro**
  
- **Crediti verso clientela: 3.113,8 milioni di euro (-2,2% a/a)**
- **Raccolta diretta: 3.698,7 milioni di euro (-2,4% a/a)**
- **Raccolta indiretta: 874,1 milioni di euro (-5,7% a/a)**

**Cividale del Friuli, 27 marzo 2014** - Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Cividale riunitosi il 18 marzo 2014 ha approvato il progetto di bilancio e i risultati consolidati al 31 dicembre 2013, che riflettono le difficoltà del quadro economico generale e del contesto operativo di settore. Il risultato netto della gestione operativa è tuttavia in miglioramento su base annua sostenuto dai positivi risultati dell'attività finanziaria e dalla flessione dei costi operativi.

### **Gli aggregati patrimoniali**

Al 31 dicembre 2013 i **crediti verso la clientela** si attestano a 3.114 milioni di euro con un decremento del 2,2% rispetto a dicembre 2012; 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 109 milioni di euro, destinati alle famiglie e, per oltre 172 milioni di euro, alle PMI.

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, ammontano a 362,3 milioni di euro rispetto a 358,7 milioni di euro a fine esercizio 2012. Nel dettaglio, i crediti in sofferenza, al netto delle rettifiche di valore, si attestano a 158,9 milioni di euro a fronte di 122,0 milioni a fine dicembre 2012, con un'incidenza sul portafoglio crediti del 5,1% e un livello di copertura pari al 58,1%. Gli altri crediti di dubbio esito si rappresentano complessivamente in 203,4 milioni di euro, in calo del 14,0% rispetto a 236,7 milioni di euro a fine 2012, con un'incidenza sull'intero portafoglio crediti pari a 7,6%. Di questi, 148,2 milioni – rispetto a 142,9 milioni a fine dicembre 2012 – sono riferiti a incagli, 11,2 milioni – a fronte di 47,8 milioni a fine dicembre 2012 – sono costituiti da esposizioni ristrutturate, mentre 44,1 milioni sono rappresentati da crediti scaduti, a fronte di 45,9 milioni di fine 2012. L'indice di copertura complessivo dei crediti deteriorati sfiora il 45%.

La **raccolta diretta** si attesta a 3.699 milioni di euro in calo del 2,4% rispetto a dicembre dell'esercizio precedente principalmente per effetto della riduzione della componente obbligazionaria "istituzionale"; la componente riferita al solo canale "retail" risulta peraltro in crescita di 113 milioni di euro.

La **raccolta indiretta** risulta pari a 874 milioni di euro ed evidenzia un calo del 5,7% rispetto all'esercizio precedente (dato 2012 normalizzato per renderlo comparabile con il perimetro conseguente all'operazione di fusione del 2013). La componente riferita al "risparmio gestito", che si rappresenta in 544 milioni di euro, è in calo delle 0,6%, mentre la componente amministrata, pari a 330 milioni di euro, è in diminuzione rispetto a 379 milioni al 31 dicembre 2012.

Le **attività finanziarie** ammontano a 1.581 milioni di euro rispetto a 1.509 milioni di euro alla chiusura dell'anno e sono principalmente rappresentate da titoli di Stato italiani.

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

Al 31 dicembre 2013 il **patrimonio netto** di pertinenza del Gruppo registra una consistenza di 261,3 milioni di euro. Il Patrimonio di Vigilanza consolidato si attesta a 268,4 milioni di euro a fronte di attività di rischio ponderate pari a 2.602,4 milioni di euro. Il core capital ratio risulta pari a 8,37% mentre il total capital ratio si attesta a 10,31%. La variazione

rispetto al 2012 è da ascrivere, tra l'altro, al riacquisto funzionale alle operazioni di riorganizzazione aziendale perfezionate nel 2013 della partecipazione detenuta dal Credito Valtellinese nella controllata Banca di Cividale SpA

### **I risultati economici**

Il **marginale di interesse** si attesta a 82,4 milioni di euro e registra un decremento del 4,0% rispetto a 85,8 milioni del 2012; la variazione è stata determinata, tra l'altro, dal minor apporto della componente riferita ai crediti verso la clientela per effetto della riduzione dei tassi di impiego compensata solo in parte dalla diminuzione del costo della raccolta.

Le **commissioni nette** ammontano a 22,3 milioni di euro, in calo del 5,3% rispetto al periodo precedente. Positivo l'andamento delle commissioni sugli incassi e pagamenti; in flessione le componenti riferite alle attività di gestione, intermediazione e consulenza. In sensibile aumento il risultato dell'attività di negoziazione, cessione/riacquisto di AFS, pari a 51,1 milioni di euro, rispetto ai 12,2 milioni di euro del 2012.

Complessivamente i **proventi operativi** raggiungono i 157,8 milioni di euro, in miglioramento del 25,0% rispetto ai 126,2 milioni del periodo di raffronto.

Gli **oneri operativi** pari a 69,5 milioni di euro evidenziano un calo rispetto al periodo precedente. Più in dettaglio, le spese per il personale si attestano a 41,3 milioni di euro; le altre spese amministrative, passano da 27,7 milioni di euro a 26,8 milioni di euro con un calo del 3,2% rispetto a dicembre 2012. Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali sono pari a 1,4 milioni di euro ed evidenziano un decremento del 13,4% rispetto al periodo precedente.

Il **risultato netto della gestione operativa** si attesta quindi a 88,2 milioni di euro, in aumento del 57,1% rispetto ai 56,2 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 128,2 milioni di euro. Di queste 9,6 milioni sono riferite a svalutazioni di titoli partecipativi e fondi iscritti nel portafoglio AFS. Alle sole rettifiche di valore su crediti per 118,9 milioni di euro corrisponde quindi un "costo del credito", espresso in percentuale rispetto al totale dei crediti verso clientela, di 380 basis point. Le rettifiche di valore degli avviamenti e partecipazioni per 1,0 milioni di euro si riferiscono integralmente alla svalutazione di partecipazioni in società collegate. Gli accantonamenti per rischi ed oneri accolgono per 0,1 milioni di euro la stima per rischi di revocatorie, per 1,7 milioni ai rischi per cause civili e reclami clientela, e per 0,5 milioni l'intervento richiesto dal Fondo Interbancario Tutela Depositi.

Gli oneri fiscali del periodo evidenziano un risultato positivo stimato di 7,6 milioni di euro anche per effetto dell'iscrizione delle imposte differite attive riferite alle perdite su crediti.

Il **risultato netto** dell'esercizio evidenzia una perdita di 35,8 milioni di euro.

### **Assemblea dei soci**

Il Consiglio di Amministrazione ha formalizzato la convocazione dell'Assemblea ordinaria dei Soci per il 24 aprile 2014 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno successivo venerdì 25 aprile 2014 in seconda convocazione, presso 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. La documentazione relativa al Bilancio d'esercizio e consolidato 2013 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](mailto:investor_relations@civibank.it)

Media relations

+39 0432 707275

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

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

<b>DATI PATRIMONIALI</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Var %</b>
Crediti verso clientela	3.113.834	3.182.832	-2,2%
Attività e passività finanziarie	1.580.092	1.503.682	5,1%
Partecipazioni	7.529	8.635	-12,8%
Totale dell'attivo	5.097.258	5.286.569	-3,6%
Raccolta diretta	3.698.696	3.787.931	-2,4%
Raccolta indiretta *	874.087	926.512	-5,7%
- di cui risparmio gestito	544.303	547.396	-0,6%
Raccolta globale*	4.572.783	4.714.443	-3,0%
Patrimonio netto	261.309	339.607	-23,1%

*\* Dato 2012 normalizzato in seguito a operazione di fusione*

<b>COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Patrimonio di Vigilanza di base / Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	8,37%	11,11%
Patrimonio di Vigilanza / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	10,31%	13,04%

<b>INDICI DI BILANCIO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Raccolta indiretta / Raccolta Globale	19,11%	19,65%
Risparmio gestito / Raccolta indiretta	62,27%	59,08%
Raccolta diretta / Totale passivo	72,56%	71,65%
Impieghi clienti / Raccolta diretta	84,19%	84,03%
Impieghi clienti / Totale attivo	61,09%	60,21%

<b>RISCHIOSITA' DEL CREDITO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Crediti in sofferenza netti (migliaia di euro)	158.856	122.028
Altri crediti dubbi netti (migliaia di euro)	203.443	236.654
Crediti in sofferenza netti / Crediti verso Clienti	5,1%	3,8%
Altri crediti dubbi netti / Crediti verso Clienti	6,5%	7,4%
Crediti deteriorati netti / Crediti verso Clienti	11,6%	11,3%
Copertura crediti in sofferenza	58,1%	54,3%
Copertura degli altri crediti dubbi	26,2%	12,7%
Costo del credito	3,8%	1,3%

<b>Dati di struttura</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Numero dipendenti	593	595
Numero filiali	75	73

**Stato patrimoniale consolidato riclassificato**

(euro migliaia)

<b>VOCI DELL'ATTIVO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Var %</b>
Cassa e disponibilità liquide	20.021	25.501	-21,5%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.512	11.198	-68,6%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.472.132	1.393.365	5,7%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	105.413	104.107	1,3%
Crediti verso banche	163.750	383.227	-57,3%
Crediti verso la clientela	3.113.834	3.182.832	-2,2%
Partecipazioni	7.529	8.635	-12,8%
Attività materiali e immateriali <sup>(1)</sup>	106.377	96.507	10,2%
Altre voci dell'attivo <sup>(2)</sup>	104.690	81.197	28,9%
<b>Totale Attivo</b>	<b>5.097.258</b>	<b>5.286.569</b>	<b>-3,6%</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".

<b>VOCI DEL PASSIVO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Var %</b>
Debiti verso banche	1.010.863	970.236	4,2%
Raccolta diretta dalla clientela <sup>(1)</sup>	3.698.696	3.787.932	-2,4%
Passività finanziarie di negoziazione	965	2.073	-53,5%
Derivati di copertura	-	2.915	-100,0%
Altre voci del passivo	116.331	119.212	-2,4%
Fondi a destinazione specifica <sup>(2)</sup>	9.094	6.936	31,1%
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	57.659	-100,0%
Patrimonio netto <sup>(3)</sup>	261.309	339.606	-23,1%
<b>Totale Passivo</b>	<b>5.097.258</b>	<b>5.286.569</b>	<b>-3,6%</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 consolidato riclassificato** (euro migliaia)

<b>VOCI CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Var %</b>
Margine di interesse (incluso il Risultato dell'attività di copertura)	82.406	85.809	-4,0%
Commissioni nette	22.287	23.523	-5,3%
Dividendi e Utili (Perdite) delle partecipazioni a patrimonio netto <sup>(1)</sup>	1.278	1.912	-33,1%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	423	3.332	-87,3%
Utile (Perdita) da acquisto/cessione di crediti e attività finanziarie	50.633	8.878	470,3%
Altri oneri / proventi di gestione <sup>(4)</sup>	736	2.770	-73,4%
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>157.762</b>	<b>126.224</b>	<b>25,0%</b>
Spese per il personale	(41.308)	(40.727)	1,4%
Altre spese amministrative <sup>(2)</sup>	(26.843)	(27.727)	-3,2%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali <sup>(3)</sup>	(1.374)	(1.587)	-13,4%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(69.525)</b>	<b>(70.041)</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Risultato netto della gestione operativa</b>	<b>88.237</b>	<b>56.183</b>	<b>57,1%</b>
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	(128.150)	(41.332)	210,0%
Rettifica di valore degli avviamenti e partecipazioni	(1.051)	-	100,0%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.410)	(858)	180,9%
Utile (Perdite) da cessione di investimenti	-	356	100,0%
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(43.375)</b>	<b>14.348</b>	<b>-402,3%</b>
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	7.581	(8.021)	-194,5%
<b>Risultato dell'attività corrente</b>	<b>(35.793)</b>	<b>6.327</b>	<b>-665,7%</b>
Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	3.226	-100,0%
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>(35.793)</b>	<b>9.553</b>	<b>-474,7%</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" (5.999 migliaia di euro nel 2013 e 4.758 migliaia di euro nel 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.

**Stato patrimoniale della capogruppo Banca Popolare di Cividale ScpA riclassificato**

(euro/migliaia)

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2013	31/12/2012	Var %
Cassa e disponibilità liquide	20.020	-	0,0%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.512	4.761	-26,2%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.472.115	1.338.051	10,0%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	105.413	104.107	1,3%
Crediti verso banche	162.912	700.617	-76,7%
Crediti verso la clientela	3.082.164	756.951	307,2%
Partecipazioni	36.718	204.555	-82,0%
Attività materiali e immateriali <sup>(1)</sup>	91.748	29.954	206,3%
Altre voci dell'attivo <sup>(2)</sup>	98.955	11.343	772,4%
<b>Totale Attivo</b>	<b>5.073.557</b>	<b>3.150.340</b>	<b>61,0%</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	31/12/2013	31/12/2012	Var %
Debiti verso banche	997.922	910.448	9,6%
Raccolta diretta dalla clientela <sup>(1)</sup>	3.688.803	1.901.026	94,0%
Passività finanziarie di negoziazione	965	46	2008,2%
Derivati di copertura	-	2.915	-100,0%
Altre voci del passivo	109.749	25.698	327,1%
Fondi a destinazione specifica <sup>(2)</sup>	8.941	436	1951,4%
Patrimonio netto <sup>(3)</sup>	267.177	309.771	-13,8%
<b>Totale Passivo</b>	<b>5.073.557</b>	<b>3.150.340</b>	<b>61,0%</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 della capogruppo Banca Popolare di Cividale ScpA riclassificato**

VOCI CONTO ECONOMICO	31/12/2013	31/12/2012	Var %
Margine di interesse (incluso il Risultato dell'attività di copertura)	77.711	23.239	234,4%
Commissioni nette	21.956	(2.214)	-1091,5%
Dividendi e Utili (Perdite) delle partecipazioni a patrimonio netto <sup>(1)</sup>	1.333	1.817	-26,6%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	423	3.114	-86,4%
Utile (Perdita) da acquisto/cessione di crediti e attività finanziarie	50.861	7.805	551,6%
Altri oneri / proventi di gestione <sup>(4)</sup>	995	(35)	-2979,6%
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>153.279</b>	<b>33.726</b>	<b>354,5%</b>
Spese per il personale	(40.189)	(3.405)	1080,3%
Altre spese amministrative <sup>(2)</sup>	(25.809)	(2.458)	950,1%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali <sup>(3)</sup>	(1.289)	(220)	486,0%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(67.287)</b>	<b>(6.083)</b>	<b>1006,2%</b>
<b>Risultato netto della gestione operativa</b>	<b>85.992</b>	<b>27.643</b>	<b>211,1%</b>
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti e altre attività finanziarie	(120.210)	(1.570)	7558,7%
Rettifica di valore degli avviamenti e partecipazioni	(4.088)	(3.625)	12,8%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.380)	-	0,0%
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(40.685)</b>	<b>22.449</b>	<b>-281,2%</b>
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	6.835	(8.277)	-182,6%
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(33.850)</b>	<b>14.172</b>	<b>-338,9%</b>

Nel corso dell'esercizio 2013 con efficacia giuridica 1 gennaio 2013 la Banca Popolare di Cividale ScpA ha incorporato le controllate Banca di Cividale SpA e Nordest Banca SpA. I dati comparativi sono riferiti alla sola Banca Popolare di Cividale ScpA

(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" (5.687 migliaia di euro nel 2012 e 5.637 migliaia di euro nel 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.