

## Situazione Contabile Semestrale al 30 giugno 2015



Società Cooperativa  
per Azioni  
**Gruppo Bancario  
Banca di Credito  
Popolare**  
[www.bcp.it](http://www.bcp.it)

**Sede Sociale e  
Direzione Generale**  
80059 Torre del Greco (NA)  
Palazzo Vallelonga  
C.so Vittorio Emanuele, 92/100  
Tel. 081 3581111  
Fax 081 8491487

Capitale Sociale  
€20.113.213,02 i.v.  
Codice fiscale e iscrizione al  
Registro delle Imprese di Napoli  
n. 00423310630 - REA 263669  
Partita Iva 01241921210

Albo delle Aziende di Credito  
n. 4708/40  
ABI n. 5142.5  
Albo Gruppi Bancari n. 5142.5  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei  
Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

→ **FILIALI****TORRE DEL GRECO**

Corso V.Emanuele, 92/100  
Tel. 081 3581496 / 3581435

Corso V.Emanuele, 175  
Tel. 081 8811781 / 8493731

Corso Umberto I, 5  
Tel. 081 3581200 / 3581204

Via Benedetto Croce, 4/6  
Tel. 081 8813995 / 8813987

Via Spiaggia del Fronte 9/10  
Tel. 081 8815184 / 8814144

Via Nazionale, 116  
Tel. 081 8813990 / 8813997

Via Nazionale, 587  
Tel. 081 8475331 / 8475337

Viale Europa, 63  
Tel. 081 8472742 / 8472743

Piazza Martiri d'Africa, 8  
Tel. 081 8818936 / 8819147

Via Nazionale, 1005  
Tel. 081 3625612 / 3625667

**NAPOLI**

Via Lepanto, 69/71  
Tel. 081 0607141 / 0607683

Via G.Ferraris, 183  
Tel. 081 7349334 / 7349336

Corso Secondigliano, 262  
Tel. 081 7541180 / 7544180

Via Nazionale, 116  
Tel. 081 266900 / 266741

Via S.Giacomo, 16  
Tel. 081 5514283 / 5514498

Via Cilea, 129  
Tel. 081 5790852 / 5790859

Calata Porta di Massa, 10  
Tel. 081 5523391 / 5527769

**PROVINCIA DI NAPOLI****ACERRA**

Corso Italia, 49  
Tel. 081 5201929 / 8857425

**AGEROLA**

Viale della Vittoria, 80  
Tel. 081 8791505 / 8791892

**BRUSCIANO**

Via Camillo Cucca, 300  
Tel. 081 8861377 / 8861248

**CAIVANO**

Corso Umberto I, 1  
Tel. 081 8321215 / 8321280

**CASAVATORE**

Via Salvator Rosa, 24  
Tel. 081 7389838 / 7383111

**CASORIA**

Via Naz. delle Puglie, 195  
Tel. 081 2507071 / 2507052

**CASTELLAMMARE DI STABIA**

- Piazza Unità d'Italia, 4  
Tel. 081 8701081 / 8712923

- Viale Europa, 204 a/b/c  
Tel. 081 0601553 / 0601691

**ERCOLANO**

Via IV Novembre, 49  
Tel. 081 7390960 / 7396421

**FORIO D'ISCHIA**

Via Francesco Regine, 13  
Tel. 081 998082 / 998275

**FRATTAMAGGIORE**

Via V. Emanuele, 113  
Tel. 081 8305567 / 8354520

**GIUGLIANO**

Via Aniello Palumbo, 10  
Tel. 081 8948908 / 8945144

**GRAGNANO**

Via S.Caterina  
Tel. 081 8013020 / 8013009

**ISCHIA**

Via Porto, 6  
Tel. 081 985151 / 985115

**MARANO**

Corso Europa, 48  
Tel. 081 7425044 / 7425007

**MONTE DI PROCIDA**

Via Pedeccone, 5  
Tel. 081 8683379 / 8683380

**NOLA**

Via Interporto, lotto C 1  
Tel. 081 5109457 / 5109448

**PIANO DI SORRENTO**

Via delle Rose, 13  
Tel. 081 8088629 / 8088742

**PORTICI**

- Via Leonardo da Vinci, 148  
Tel. 081 275311 / 275318

**POZZUOLI**

Corso Terracciano, 28  
Tel. 081 5266371 / 5265104

**PROCIDA**

Via Roma, 21  
Tel. 081 8968116 / 8968129

**SAN GIORGIO A CREMANO**

Piazza M.Troisi, 22  
Tel. 081 484302 / 482300

**SAN SEBASTIANO AL VESUVIO**

Piazzale Municipio  
Tel. 081 7718266 / 7719264

**SOMMA VESUVIANA**

Via Aldo Moro, 108  
Tel. 081 8931641 / 8931657

**SORRENTO**

Viale degli Aranci, 96  
Tel. 081 8073262 / 8073261

**TORRE ANNUNZIATA**

Via G. Alfani, 5/7  
Tel. 081 5370423 / 5370425

**AVELLINO**

Via Berardi, 11  
Tel. 0825 22381 / 22378

**PROVINCIA DI AVELLINO****MERCOGLIANO**

Via M.Santangelo, 24  
Tel. 0825 788114 / 788132

**NUSCO**

Via Claudio Ogier, 14  
Tel. 0827 64343 / 64640

**SOLOFRA**

Via Fratta, 53  
Tel. 0825 532058 / 532077

**BENEVENTO**

Via G. De Vita, 5  
Tel. 0824 21336 / 43284

**PROVINCIA DI BENEVENTO****SANT'AGATA DEI GOTI**

Piazza Trieste, 14  
Tel. 0823 953833 / 953997

**CASERTA**

- Via Nazionale Appia, 32  
Tel. 0823 493700 / 493646

- Corso Trieste, 241

Tel. 0823 327174 / 351570

**SEDE SOCIALE E DIREZIONE  
GENERALE TORRE DEL GRECO**

Palazzo Vallelonga  
C.so V. Emanuele, 92/100  
Tel. 081 3581111 pbx  
Fax 081 8491487

**PROVINCIA DI CASERTA****AVERSA**

Piazza Magenta, 18  
Tel. 081 8130678 / 8130607

**MADDALONI**

Via S. Francesco d'Assisi, 26  
Tel. 0823 405215 / 405435

**MARCIANISE**

Via Cesare Battisti, 9  
Tel. 0823 839710 / 839894

**PIEDIMONTE MATESE**

Piazza Roma, 39  
Tel. 0823 912866 / 912797

**SANTA MARIA A VICO**

Via Nazionale Appia, 140  
Tel. 0823 311211 / 311400

**SANTA MARIA CAPUA VETERE**

Via Bonaparte, 31  
Tel. 0823 1875184 / 1875185

**SALERNO**

- Via Roma, 18  
Tel. 089 222863 / 251364

- Via S. Leonardo, 49  
Tel. 089 338192 / 330844

**PROVINCIA DI SALERNO****BATTIPAGLIA**

Via Adige, 8  
Tel. 0828 370763 / 679816

**CAVA DEI TIRRENI**

Viale Marconi, 40/42  
Tel. 089 344120 / 342060

**NOCERA INFERIORE**

Via Lucarelli, 9 / 11  
Tel. 081 9211324 / 9211322

**SAN VALENTINO TORIO**

Piazza Spera, 10  
Tel. 081 955036 / 957285

**SCAFATI**

Via Martiri d'Ungheria, 121  
Tel. 081 8562853 / 8562854

**PROVINCIA DI FROSINONE****CASSINO**

Via Volturmo, 84  
Tel. 0776 24644 / 277856

**PROVINCIA DI LATINA****FORMIA**

Via Vitruvio, 400/404  
Tel. 0771 24102 / 24079

## **SITUAZIONE CONTABILE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2015 PREDISPOSTA PER LA DETERMINAZIONE DELL'UTILE SEMESTRALE AI FINI DEL CALCOLO DEI FONDI PROPRI DELLA BANCA DI CREDITO POPOLARE AL 30 GIUGNO 2015**

### **PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE**

La presente nota illustra i principali dati patrimoniali ed economici relativi al primo semestre 2015, confrontati con i valori omogenei dell'esercizio precedente predisposti applicando in modo sostanziale i criteri di valutazione già utilizzati ai fini della redazione del bilancio al 31 dicembre 2014, tenuto conto delle precisazioni riportate nel presente documento in relazione allo scopo ed alla tempistica di redazione della situazione contabile semestrale.

In particolare il presente documento è stato redatto esclusivamente ai fini della determinazione del risultato di periodo (utile) da includere nel patrimonio di vigilanza e tale documento non è oggetto di pubblicazione né di distribuzione a terzi.

La preparazione del resoconto contabile intermedio richiede abitualmente un uso più esteso di metodi di stima rispetto all'informativa annuale, in particolare nei casi in cui la rappresentazione contabile non rifletta puntualmente il criterio di competenza, sia con riguardo a poste dell'attivo e del passivo patrimoniale e sia relativamente a voci di conto economico.

Ove non diversamente indicato i commenti si riferiscono ai valori, espressi in migliaia di euro, riportati nello schema di conto economico riclassificato a fini gestionali e nei prospetti di dettaglio delle principali voci patrimoniali che meglio illustrano la dinamica e l'evoluzione del periodo di riferimento.

Per un'informativa dettagliata dei criteri di valutazione applicati, si rimanda ai principi contabili illustrati nel bilancio al 31 dicembre 2014. Nei prospetti contabili lo stato patrimoniale è comparato con lo stato patrimoniale del bilancio al 31 dicembre 2014. Il conto economico è comparato con il conto economico al 30 giugno 2014.

Si fa altresì presente che il presente documento non contiene tutti i prospetti e le *disclosure* previste dallo IAS 34 (principio contabile internazionale applicabile nella redazione dei bilanci intermedi) e, pertanto, non può essere qualificato come bilancio intermedio redatto in conformità allo IAS 34.

### **LA BANCA NEL I SEMESTRE 2015**

Il primo semestre dell'anno 2015, mostra una buona tenuta dei volumi, con il *prodotto bancario lordo* in appena tenue calo (-0,2%) attestatosi a circa 4,3 miliardi, e con un **utile netto** pari a 5,2 milioni, comunque in crescita (+2,7% rispetto al I semestre 2014) per effetto del significativo contenimento del carico fiscale (-687 p.b. il *tax rate*).

## IL CONTO ECONOMICO

La semestrale 2015 si è chiusa con un **utile netto**, calcolato secondo i principi contabili internazionali, di euro 5.202 mila in crescita del 2,7% rispetto ai 5.065 mila di fine giugno 2014. Più in particolare, come si evince dal successivo prospetto di conto economico riclassificato:

VOCE	Conto economico riclassificato (in migliaia di euro)	GIU. 2015	GIU 2014	Δ GIU. 2014	Δ %
	ricavi da impieghi a clientela	36.414	38.732	(2.318)	-6,0%
	ricavi da impieghi in titoli	10.084	11.903	(1.819)	-15,3%
	ricavi da impieghi a istituti di credito	6	63	(57)	-90,5%
10	<b>Totale ricavi da impieghi</b>	<b>46.504</b>	<b>50.698</b>	<b>(4.194)</b>	<b>-8,3%</b>
	costo raccolta da clientela ordinaria	(9.610)	(12.333)	2.723	-22,1%
	interessi passivi PCT a clientela ordinaria	(853)	(719)	(134)	18,6%
	costo raccolta da istituti di credito	(112)	(280)	168	-60,0%
	interessi passivi PCT a istituti di credito	(20)	(454)	434	-95,6%
20	<b>Totale costo raccolta</b>	<b>(10.595)</b>	<b>(13.786)</b>	<b>3.191</b>	<b>-23,1%</b>
30	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>35.909</b>	<b>36.912</b>	<b>(1.003)</b>	<b>-2,7%</b>
40	Commissioni attive	17.230	16.653	577	3,5%
50	Commissioni passive	(315)	(296)	(19)	6,4%
60	<b>Commissioni nette</b>	<b>16.915</b>	<b>16.357</b>	<b>558</b>	<b>3,4%</b>
70	Dividendi e altri proventi	119	129	(10)	-7,8%
80+90+100+110	risultato da negoziazione	3.966	3.159	807	25,5%
90	utile da negoziazione cambi	196	137	59	43,1%
120	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>57.105</b>	<b>56.695</b>	<b>411</b>	<b>0,7%</b>
	Altri proventi di gestione	4.920	4.809	111	2,3%
	Altri oneri di gestione	(963)	(528)	(435)	82,4%
190	<b>Altri proventi netti di gestione</b>	<b>3.957</b>	<b>4.281</b>	<b>(324)</b>	<b>-7,6%</b>
	<b>PROVENTI OPERATIVI</b>	<b>61.062</b>	<b>60.975</b>	<b>87</b>	<b>0,1%</b>
150a	Spese per il personale	(21.491)	(21.210)	(281)	1,3%
150b	Costi e spese diversi (altri)	(13.184)	(12.702)	(482)	3,8%
150b	Imposte e tasse non sul reddito	(3.030)	(2.937)	(93)	3,2%
170+180	Ammortamenti ordinari	(918)	(1.033)	115	-11,1%

	<b>ONERI OPERATIVI</b>	<b>(38.623)</b>	<b>(37.882)</b>	<b>(741)</b>	<b>2,0%</b>
	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>22.439</b>	<b>23.093</b>	<b>(654)</b>	<b>-2,8%</b>
	Rettifiche di valore su crediti	(18.158)	(17.063)	(1.095)	6,4%
	Riprese di valore su crediti	4.342	2.934	1.408	48,0%
<b>130</b>	<b>Rettifiche/riprese di valore nette su crediti</b>	<b>(13.816)</b>	<b>(14.129)</b>	<b>313</b>	<b>-2,2%</b>
160	Accantonamenti per rischi ed oneri	(452)	(341)	(111)	32,6%
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	(300)	(70)	(152)	217,1%
<b>250</b>	<b>Risultato LORDO della gestione</b>	<b>7.871</b>	<b>8.553</b>	<b>(682)</b>	<b>-8,0%</b>
260	Imposte sul reddito	(2.669)	(3.488)	819	- 23,5%
<b>290</b>	<b>Utile netto</b>	<b>5.202</b>	<b>5.065</b>	<b>137</b>	<b>2,7%</b>

- la dinamica del **marginale d'interesse**, che si attesta a **35,9** milioni di euro, evidenzia una diminuzione di un milione (-2,7% rispetto ai 36,9 milioni di giugno 2014) a fronte di una forbice dei tassi medi risultata di 3,13 punti percentuali (contro la forbice media del 2,93% a giugno 2014). La diminuzione del margine di interesse risente in particolare dell'abbassamento dei volumi impiegati e della marcata riduzione della contribuzione degli impieghi in titoli (in calo del 15%).  
*Gli interessi su crediti deteriorati iscritti nel semestre si quantificano in 5,3 milioni<sup>1</sup> (4,7 milioni nel I sem. 2014);*
- le **commissioni nette** sono salite a **16,9** milioni in crescita di circa euro 600 mila (+3,4% rispetto ai 16,4 milioni di giugno 2014). In dettaglio l'incremento è il larga parte ascrivibile alla crescita delle commissioni attive per il collocamento dei prodotti assicurativi;
- il **risultato dell'attività finanziaria** riferita al complesso dei portafogli titoli e all'attività in cambi, che nel periodo di confronto segnava un saldo positivo per 3,4 milioni, si è attestato a circa **4,3** milioni (+25%) di cui **2,4 milioni per utili realizzati a seguito di disinvestimenti per oltre 15 milioni di titoli di Stato classificati nel portafoglio dei titoli immobilizzati (HTM)**. In relazione a tale disinvestimento non si è applicata la regola di anticontaminazione (*tainting rule*) prevista dallo IAS 39 in quanto l'operazione di realizzo è stata ritenuta non significativa in relazione alle dimensioni del portafoglio interessato (euro 170 milioni circa al momento della vendita);
- per effetto delle dinamiche prima descritte, il **marginale di intermediazione** è quindi risultato pari a **57,1** milioni, facendo registrare nel complesso una lieve crescita (+0,7%) rispetto al semestre di raffronto (56,7 milioni di euro il valore dell'aggregato nel I semestre 2014);
- gli **altri proventi netti di gestione**, fanno registrare un saldo positivo di circa **4** milioni, in contrazione del 7,6%. Il decremento di euro 324 mila risulta in buona parte legato ai maggiori **oneri di natura non ricorrente**, cresciuti di euro 438 mila (+ euro 297 mila per *incidenti e vertenze* e + euro 141 mila per *ristori di commissioni per estinzioni anticipate di prestiti personali*) solo in parte mitigati da maggiori **proventi diversi** (principalmente delle *commissioni di istruttoria veloce*) cresciuti di euro 115 mila nel I semestre 2015;

<sup>1</sup> Fonte: Controllo di Gestione

Per effetto delle dinamiche prima descritte, i **proventi operativi** hanno quindi superato i 61 milioni, in lieve crescita (+0,1%) rispetto a quanto registrato nel I semestre 2014.

Gli **oneri operativi**, si attestano a **38,6** milioni (37,9 milioni nel I semestre 2014), facendo registrare nel complesso un incremento del 2%. L'incidenza sui proventi operativi, il così detto "cost income ratio", stante la sostanziale stabilità del denominatore, si porta al 63,25% in crescita di 112 p.b. rispetto al 62,13% registrato per il periodo di raffronto. Quanto alle singole componenti:

- le **spese del personale** sono risultate pari a 21,5 milioni, in crescita (+1,3%) rispetto ai 21,2 milioni del I semestre 2014. L'incremento netto di euro 280 mila è da ascrivere all'effetto combinato dell'aumento delle spese per il personale dipendente (principalmente per incrementi di retribuzioni e connessi oneri contributivi e previdenziali) per circa euro 360 mila (+1,7%) in parte mitigato dalla riduzione delle spese per amministratori e sindaci in calo di circa euro 80 mila (-14%);
- le **altre spese amministrative** si incrementano di euro 482 mila e del 3,8% attestandosi a 13,2 milioni (12,7 milioni a giugno 2014). Nel dettaglio risultano in crescita soprattutto le spese relative alle procedure e innovazioni informatiche (+300 mila euro rispetto al I semestre 2014) nell'ambito delle quali è senz'altro da annoverare la spesa sostenuta per il rinnovamento del sito web dell'Istituto;
- le **imposte indirette**, tra cui primeggiano l'imposta di bollo e l'imposta sostitutiva, anticipate per conto della clientela (tot. 2,7 milioni rispetto ai 2,5 milioni del I semestre 2014), crescono di euro 93 mila (+3,2%) attestandosi ad oltre 3 milioni;
- gli **ammortamenti** del semestre sono risultati pari a euro 918 mila euro, in calo dell'11,1% rispetto a quelli registrati nel I semestre 2014.

Per effetto delle dinamiche sopra descritte, il **risultato della gestione operativa** si attesta a euro **22,4** milioni, facendo registrare un contenimento del 2,8% rispetto al semestre di raffronto che presentava un valore dell'aggregato pari a 23,1 milioni di euro.

Consistente l'ammontare delle **rettifiche di valore nette su crediti** attestatesi a 13,8 milioni di euro (-2,2% rispetto ai 14,1 milioni di giugno 2014), con un *costo del credito* (annualizzato) dato dal rapporto tra rettifiche nette su crediti verso clientela e prestiti alla clientela, pari all'1,81%, in linea con quello del I semestre 2014. Più in particolare le *rettifiche di valore lorde*, operate per la rilevazione di maggiori stanziamenti ai fondi di svalutazione e delle perdite su crediti risultano in crescita di euro 1,1 milioni circa (+6,4%). Le *riprese di valore su crediti* operate a seguito della rilevazione di incassi su posizioni deteriorate e dei rilasci da valutazione di fondi di svalutazione di natura forfettaria risultano anch'esse in crescita di euro 1,4 milioni circa (+48%);

- gli **accantonamenti netti per rischi ed oneri** si attestano a euro 452 mila (euro 341 mila a fine giugno 2014) tenendo conto degli stanziamenti operati e ritenuti appropriati in relazione alle *passività potenziali* in essere al 30 giugno 2015 (principalmente per giudizi pendenti in ordine a revocatorie, anatocismo, risarcimento danni, ecc.), a quelli connessi alla soccombenza in alcuni contenziosi tributari e all'adeguamento secondo le logiche attuariali previste dai principi contabili di riferimento del fondo per i *premi di fedeltà* del personale. *Si rammenta inoltre che gli stanziamenti registrati nel I semestre 2015 non contemplano le quote di contribuzione, che graveranno con competenza a partire dal II semestre 2015, per la partecipazione ai nuovi sistemi di*

"*garanzia dei depositi*" (Direttiva DGS), di "*risoluzione delle crisi bancarie*" (Direttiva BRRD) e del "*meccanismo unico di vigilanza*" affidato alla BCE (Direttiva SSM) previsti dalle normative comunitarie e in corso di recepimento attuativo nell'ordinamento legislativo italiano. Gli oneri di contribuzione derivanti da tali normative comunitarie saranno oggetto di quantificazione nei prossimi mesi non appena ne saranno resi noti i relativi profili applicativi;

- da segnalare infine la **svalutazione dell'avviamento**, rettificato prudenzialmente di ulteriori euro 300 mila, sulla base delle previsioni di *controllo di gestione* emerse dal test di *impairment* svolto per il primo semestre 2015.

Per effetto delle dinamiche sopra sintetizzate il **risultato lordo di gestione** si attesta a circa **7,9** milioni, in calo dell'8% rispetto agli 8,6 milioni registrati nel I semestre 2014.

Le **imposte sul reddito** del periodo, calcolate in base alle norme fiscali vigenti, si prevedono pari a circa 2,7 milioni in significativo calo (-23,5% rispetto ai 3,5 milioni del primo semestre 2014) con un conseguente miglioramento del *tax rate* (pari al 33,9% di fine giugno 2015 contro il 40,8% del I semestre 2014 ed il 46,2% di fine esercizio 2014) che beneficia principalmente dell'effetto della disposizione contenuta nella Legge di stabilità per il 2015 (Legge 23 dicembre 2014, n. 190) di cui all'art. 1, commi 20-25, che ha introdotto a decorrere dal 1° gennaio 2015 - quale rilevante novità - l'integrale deduzione, nella determinazione della base imponibile IRAP, dei costi del personale dipendente a tempo indeterminato.

L'effetto migliorativo della deduzione in analisi sulle imposte del semestre è stato stimato in circa euro 740 mila (in termini di minori imposte). Un ulteriore effetto positivo, quantificato nell'ordine di circa euro 200 mila in termini di minori imposte, è riferibile alle nuove norme in materia di *deducibilità delle perdite su crediti* introdotte dal DL 83/2015 che sono state rese integralmente deducibili ai fini IRES e ai fini IRAP a partire dall'esercizio 2015.

Per effetto delle dinamiche sopra descritte l'**utile netto**, si attesta a euro **5,2** milioni, in crescita (+2,7%) rispetto all'utile netto conseguito alla fine del periodo di raffronto.

## LA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

La **redditività complessiva**, espressa in considerazione degli effetti valutativi non realizzati (sospesi in apposite riserve del patrimonio netto in virtù delle vigenti disposizioni di bilancio), risulta positiva attestandosi a euro 3,3 milioni, tuttavia in calo rispetto alla redditività complessiva, sempre positiva per 7,2 milioni, espressa nel primo semestre 2014.

Voci	30/06/2015	30/06/2014	variazione
<b>10. Utile d'esercizio</b>	<b>5.202</b>	<b>5.065</b>	<b>137</b>
<b>Altre componenti al netto delle imposte</b>			
20. Attività fin. disponibili per la vendita	(2.140)	2.811	(4.951)
90. Utili (Perdite) attuariali su piani benefici definiti	252	(644)	896
<b>110. Totale al netto delle imposte</b>	<b>(1.888)</b>	<b>2.167</b>	<b>(4.055)</b>
<b>120. Redditività complessiva</b>	<b>3.314</b>	<b>7.232</b>	<b>(3.918)</b>

Su tale voce al 30 giugno 2015, ha rilevato l'effetto combinato della variazione della riserva da valutazione su titoli AFS, risultata negativa per circa 5 milioni, e della variazione della riserva attuariale sul TFR, iscritta in osservanza dello IAS 19, risultata positiva per euro 896 mila.

## I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI

Nella tabella che segue si riportano i principali aggregati patrimoniali concernenti le masse complessivamente intermedie dalla Banca.

<i>Composizione</i>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Var.</b>	
			<b>Δ</b>	<b>%</b>
raccolta diretta	1.917.718	1.922.660	(4.943)	-0,26%
raccolta indiretta	855.394	847.093	8.301	0,98%
<b>Raccolta globale</b>	<b>2.773.112</b>	<b>2.769.753</b>	<b>3.359</b>	<b>0,12%</b>
<b>Impieghi clientela</b>	<b>1.524.312</b>	<b>1.535.794</b>	<b>(11.483)</b>	<b>-0,75%</b>
<i>di cui titoli di debito</i>	<i>134.666</i>	<i>147.884</i>	<i>(13.217)</i>	<i>-8,93%</i>
<b>PRODOTTO BANCARIO LORDO</b>	<b>4.297.423</b>	<b>4.305.547</b>	<b>(8.124)</b>	<b>-0,19%</b>
<b>Impieghi finanziari</b>	<b>647.480</b>	<b>547.047</b>	<b>100.433</b>	<b>18,36%</b>
<i>di cui titoli di debito iscritti nei crediti vs banche</i>	<i>10.046</i>	<i>0</i>	<i>10.046</i>	<i>...</i>
<b>Posizione interbancaria netta</b>	<b>(42.451)</b>	<b>23.861</b>	<b>(66.311)</b>	<b>-277,91%</b>
<b>IMPIEGHI FINANZIARI E MONETARI NETTI</b>	<b>605.029</b>	<b>570.908</b>	<b>34.121</b>	<b>5,98%</b>

Il **prodotto bancario lordo** si attesta a circa 4,3 miliardi, in tenue calo (-0,19%) rispetto ai valori di fine esercizio 2014. Da segnalare comunque l'incremento della *raccolta indiretta*, in crescita per circa 8,3 milioni, più che compensativa rispetto al calo della raccolta diretta (-4,9 milioni) e che ha in parte assorbito l'ulteriore contrazione degli *impieghi alla clientela* (-11,5 milioni).

La **raccolta diretta** si attesta a 1.918 milioni, registrando una sostanziale tenuta (un calo percentuale di appena lo 0,26%) rispetto ai dati di fine 2014 (1.923 milioni al 31.12.2014).

<b>forme tecniche della raccolta diretta</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>variazione</b>	
			<b>Δ</b>	<b>%</b>
Conti correnti	963.719	911.988	51.731	5,67%
Depositi a risparmio	162.147	166.825	-4.678	-2,80%
Pronti contro termine	77.559	84.955	-7.396	-8,71%
Finanziamenti Cdp	7.292	1.763	5.529	313,56%
<b>Totale debiti verso la clientela</b>	<b>1.210.717</b>	<b>1.165.531</b>	<b>45.186</b>	<b>3,88%</b>
Certificati di deposito	501.532	514.800	-13.267	-2,58%
Obbligazioni	205.468	242.287	-36.819	-15,20%
Passività di negoziazione	-	43	-43	-100,00%
<b>Totale raccolta da titoli</b>	<b>707.000</b>	<b>757.129</b>	<b>-50.129</b>	<b>-6,62%</b>
<b>TOTALE RACCOLTA DIRETTA</b>	<b>1.917.718</b>	<b>1.922.660</b>	<b>-4.943</b>	<b>-0,26%</b>

La complessiva riduzione, in valore assoluto pari a circa 5 milioni netti, come evidenziato nella tabella precedente, si è in larga parte concentrata sulla *raccolta cartolare* (-50,1 milioni) e in misura più contenuta nei *pronti contro termine* (-7,4 milioni) e nei *depositi a risparmio* (-4,7 milioni). Il calo di tali forme tecniche, per complessivi 62,2 milioni è risultato in buona parte compensato dall'aumento dei conti correnti (+51,7 milioni) e della provvista ricevuta da Cassa Depositi e Prestiti (+5,5 milioni) destinata al finanziamento dei mutui casa nell'ambito del protocollo "piano casa famiglie".

Una crescita particolarmente marcata si è invece registrata sulla *raccolta indiretta*, risultata pari a 855,4 milioni di euro alla fine del I semestre 2015 (contro gli 847,1 milioni di fine 2014). L'incremento netto, pari a 8,3 milioni di euro, è da ascrivere all'incremento dei *prodotti assicurativi* collocati alla clientela (+16,2 milioni) risultato più che compensativo rispetto al calo dei *titoli di terzi in amministrazione* (-4,9 milioni) e dei *fondi di investimento* (-2,9 milioni).

forme tecniche della raccolta indiretta	30/06/2015	31/12/2014	Var.	
			Δ	%
titoli di terzi	470.370	475.308	(4.938)	-1,04%
fondi d'investimento	107.326	110.270	(2.944)	-2,67%
prodotti assicurativi	277.698	261.515	16.183	6,19%
<b>Totale</b>	<b>855.394</b>	<b>847.093</b>	<b>8.301</b>	<b>0,98%</b>

Gli **impieghi finanziari**, inclusivi di *polizze di capitalizzazione* e di *altri titoli di debito* iscritti tra i *crediti verso la clientela* e nei *crediti verso banche* (rispettivamente 134,7 e 10 milioni a fine giugno 2015) si attestano a **782** milioni di euro, in crescita di 87 milioni rispetto ai valori di fine 2014 (+12,52%).

Portafoglio titoli per forma tecnica	30/06/2015	31/12/2014	variazioni	
			Δ	%
Attività detenute per la negoziazione (HFT)	113.716	106.456	7.260	6,82%
Attività disponibili per la vendita (AFS)	340.000	277.241	62.759	22,64%
Attività detenute fino alla scadenza (HTM)	183.718	163.350	20.368	12,47%
Polizze di capitalizzazione - crediti verso banche (L&R)	10.046	-	10.046	...
Polizze di capitalizzazione - crediti vs clientela (L&R)	134.666	148.064	-13.398	-9,05%
<b>Totale</b>	<b>782.146</b>	<b>695.111</b>	<b>87.035</b>	<b>12,52%</b>

Si informa, come si evince dalla successiva tabella di composizione del portafoglio titoli di proprietà, che nei predetti portafogli erano presenti titoli obbligazionari ricompresi nel cosiddetto «debito sovrano», ossia emessi da Governi centrali, locali ed Enti governativi, per complessivi 148 milioni (in linea con quelli di fine 2014), nella totalità relativi a emissioni dello Stato italiano.

<b>Dettaglio attività finanziarie</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>variazioni</b>	
			<b>Δ</b>	<b>%</b>
Obbligazioni bancarie	429.376	383.362	46.014	12,00%
Titoli di Stato	147.607	147.733	(126)	-0,09%
Polizze di capitalizzazione	144.713	148.064	(3.351)	-2,26%
OICR	38.535	1.321	37.214	2817,42%
Obbligazioni corporate	17.662	10.628	7.034	66,18%
Titoli di capitale	4.117	3.796	321	8,45%
Altri titoli	137	207	(70)	-33,80%
<b>Totale</b>	<b>782.146</b>	<b>695.111</b>	<b>87.035</b>	<b>12,52%</b>

Dalla **posizione interbancaria** (come evidenziato nella tabella che segue) risulta un indebitamento netto di 42,5 milioni con una variazione negativa di 66,3 milioni rispetto a dicembre 2014 allorquando la posizione interbancaria presentava un saldo netto positivo di 23,9 milioni.

### **Rapporti interbancari**

<b>Composizione rapporti interbancari</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Var.</b>	
			<b>Δ</b>	<b>%</b>
Riserva obbligatoria	5.338	16.266	(10.928)	-67,18%
Depositi attivi in euro	123.927	127.901	(3.975)	-3,11%
Depositi attivi in valuta	1.417	689	728	105,62%
<b>RAPPORTI INTERBANCARI ATTIVI</b>	<b>130.681</b>	<b>144.856</b>	<b>(14.175)</b>	<b>-9,79%</b>
Depositi passivi	8.868	20.990	(12.122)	-57,75%
LTRO	130.044	100.005	30.039	30,04%
Pronti contro termine passivi	34.219	-	34.219	...
<b>RAPPORTI INTERBANCARI PASSIVI</b>	<b>173.132</b>	<b>120.995</b>	<b>52.137</b>	<b>43,09%</b>
<b>POSIZIONE SU INTERBANCARIO</b>	<b>(42.451)</b>	<b>23.861</b>	<b>(66.311)</b>	<b>-277,91%</b>

Più in particolare, dal lato degli **impieghi interbancari** si registra una contrazione netta di 14,2 milioni, in buona parte ascrivibile alla riduzione della riserva obbligatoria (-10,9 milioni) ed al calo dei depositi in euro (-4 milioni). Un lieve aumento (+0,7 milioni) si è registrato per i depositi in valuta.

Dal lato della **raccolta interbancaria** si registra una crescita di oltre 52 milioni ascrivibile, per euro 34,2 milioni, alle operazioni di raccolta tramite *pronti contro termine* con controparti bancarie (operatività non presente a fine 2014) e per ulteriori 30 milioni all'aumento delle operazioni di rifinanziamento passivo presso la BCE. A tale riguardo al 30 giugno 2015 la BCP aveva in essere n. 2 operazioni di finanziamento con la Banca Centrale Europea per complessivi 130 milioni con possibilità di rimborso anticipato e per le quali risultavano impegnati come garanzia collaterale titoli di proprietà per 182,2 milioni. In calo di 12,1 milioni (-58%) infine le operazioni di finanziamento tramite depositi passivi.

Gli **impieghi netti alla clientela** si attestano a 1.524 milioni di euro (di cui 254 milioni deteriorati) in tenue calo, dello 0,8% circa rispetto a fine esercizio 2014 (1.536 milioni di cui 229 milioni deteriorati).

	30.06.2015			31.12.2014			Var.	
	Bonis	Deteriorati	Totale	Bonis	Deteriorati	Totale	Δ	%
Mutui	699.281	141.290	<b>840.571</b>	706.498	120.764	<b>827.262</b>	<b>13.309</b>	1,61%
Conti correnti	208.685	70.028	<b>278.713</b>	205.428	67.841	<b>273.269</b>	<b>5.444</b>	1,99%
Prestiti pers., CQS, carte	56.555	5.947	<b>62.502</b>	62.124	6.318	<b>68.442</b>	<b>-5.940</b>	-8,68%
Altri finanziamenti	170.748	37.111	<b>207.859</b>	184.400	34.537	<b>218.937</b>	<b>-11.078</b>	-5,06%
Altri titoli di debito	134.667		<b>134.667</b>	147.884		<b>147.884</b>	<b>-13.217</b>	-8,93%
<b>TOTALE</b>	<b>1.269.936</b>	<b>254.376</b>	<b>1.524.312</b>	<b>1.306.514</b>	<b>229.460</b>	<b>1.535.794</b>	<b>-11.483</b>	<b>-0,75%</b>

*Si segnala che il saldo dei mutui include operazioni stipulate, accreditate nei conti della clientela e dalla stessa, ai sensi dell'articolo 3 del contratto notarile, depositate fiduciarmente presso l'Istituto - nelle more del consolidamento dell'ipoteca e del verificarsi di condizioni sospensive (certificazioni, etc) - per 34,3 milioni di euro (10,2 milioni al 31 dicembre 2014) rilevate in contropartita della voce 100 del passivo patrimoniale (nell'ambito di conti tecnici iscritti tra le altre passività).*

Il rapporto tra impieghi alla clientela e la raccolta diretta si attesta al 79,5%, risultando pressoché stabile rispetto a quello di fine 2014 (79,9%).

### **I CREDITI DETERIORATI**

In data 20 gennaio 2015 sono state modificate le definizioni di *attività finanziarie deteriorate* contenute nella normativa relativa alle segnalazioni di vigilanza, allo scopo di allinearle alle nuove nozioni di Non-Performing Exposures e Forbearance introdotte dalle norme tecniche di attuazione relative alle segnalazioni statistiche di vigilanza definite dall'Autorità Bancaria Europea (Implementing Technical Standards - ITS). Le novità decorrono dal 1° gennaio 2015.

Secondo quanto indicato da Banca d'Italia, ai fini delle segnalazioni statistiche di vigilanza le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle *sofferenze*, delle *inadempienze probabili* e delle *esposizioni scadute e/o sconfinanti* deteriorate; la somma di tali categorie corrisponde all'aggregato Non-Performing Exposures di cui agli ITS. E' stata, inoltre, introdotta la *nota di qualifica* delle "esposizioni oggetto di concessioni" (Circolare n. 115).

Le nozioni di esposizioni incagliate e di esposizioni ristrutturare sono state abrogate.

Di seguito, si riportano le principali caratteristiche delle *inadempienze probabili*, della nuova definizione di *attività scadute e/o sconfinanti deteriorate* e della nota di qualifica relativa alle *esposizioni oggetto di concessioni*.

## Inadempienze probabili

Esposizioni creditizie, diverse dalle sofferenze, per le quali la banca giudichi improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie.

## Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate

Esposizioni, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni e superano una prefissata soglia di materialità.

## Esposizioni oggetto di concessioni

Le esposizioni creditizie, tra cui anche quelle incluse nelle diverse categorie di crediti deteriorati (Sofferenze, Inadempienze probabili, Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate) possono essere "oggetto di concessioni" (*forbearance*). Al riguardo si precisa che le esposizioni oggetto di concessioni si distinguono in:

- *esposizioni oggetto di concessioni deteriorate*, che corrispondono alle "Non performing exposures with forbearance measures" di cui agli ITS. Tali esposizioni rappresentano un dettaglio, a seconda dei casi, delle sofferenze, delle inadempienze probabili oppure delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate; esse, quindi, non formano una categoria a sé stante di attività deteriorate. L'obbligo di informativa ai fini segnaletici decorre dal 1° gennaio 2015 (con nota prot. n. 07080574/15 del 16/07/2015, nel fornire ulteriori precisazioni in merito, l'Organo di Vigilanza ha richiesto di rettificare le segnalazioni di vigilanza qualora siano stati eseguiti criteri segnaletici difformi);
- altre esposizioni oggetto di concessioni, che corrispondono alle "Forborne performing exposures" di cui agli ITS. L'obbligo di informativa ai fini segnaletici decorre dal 1° luglio 2015.

Nella tabella che segue si riportano i valori delle **esposizioni deteriorate** adeguati alle nuove definizioni di attività finanziarie deteriorate, introdotte per le segnalazioni di vigilanza a gennaio 2015. I valori (lordi e netti) sono ripartiti per singola categoria e confrontati con i corrispondenti valori di fine esercizio 2014.

*Ai fini comparativi le esposizioni creditizie classificate al 31 dicembre 2014 nella categoria delle "esposizioni ristrutturate" sono confluite nella nuova categoria delle "inadempienze probabili". Le esposizioni creditizie classificate al 31 dicembre 2014 nella categoria delle "esposizioni incagliate" sono confluite, per la parte relativa agli "incagli di Direzione Generale", nella nuova categoria delle "inadempienze probabili" mentre la restante parte, relativa agli "incagli oggettivi" (esposizioni scadute da oltre 270 gg) è stata ricondotta nella categoria delle "esposizioni scadute e/o sconfinamenti deteriorate" sulla base di scelte interpretative adottate dalla Direzione aziendale in sede di prima applicazione della nuova normativa.*

Le **esposizioni deteriorate** (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute), al lordo e al netto delle rettifiche di valore, ammontano al 30 giugno 2015 rispettivamente a 420,2 e a 254,4 milioni, in crescita rispetto ai 382,7 milioni lordi (+9,8%) e ai 229,5 milioni netti

(+10,9%) di inizio anno. L'indice di copertura complessivo fa registrare una riduzione di 58 punti base, attestandosi al 39,46% contro il 40,04% rilevato al 31.12.2014.

Il calo dell'indice di copertura complessivo è da ascriversi essenzialmente alla dinamica delle *esposizioni scadute* cresciute di 36,7 milioni e del 72,73% nei valori lordi, cui non è conseguita una proporzionale crescita dei dubbi esiti, incrementatisi di 1,7 milioni e del 63,11%.

<b>CREDITI DETERIORATI</b>			<b>Var.</b>	
	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>Δ</b>	<b>%</b>
<b><i>Sofferenze</i></b>				
- esposizioni lorde	232.696	229.467	3.229	1,41%
- rettifiche di valore	(142.744)	(134.779)	-7.964	5,91%
- esposizioni nette	89.952	94.688	-4.735	-5,00%
<i>% copertura</i>	<i>61,34%</i>	<i>58,74%</i>	<i>2,61%</i>	
<b><i>Inadempienze probabili</i></b>				
- esposizioni lorde	100.405	102.813	-2.408	-2,34%
- rettifiche di valore	(18.665)	(15.759)	-2.906	18,44%
- esposizioni nette	81.740	87.053	-5.313	-6,10%
<i>% copertura</i>	<i>18,59%</i>	<i>15,33%</i>	<i>3,26%</i>	
<b><i>Esposizioni scadute e/o sconf.</i></b>				
- esposizioni lorde	87.093	50.423	36.671	72,73%
- rettifiche di valore	(4.410)	(2.704)	-1.706	63,11%
- esposizioni nette	82.683	47.719	34.964	73,27%
<i>% copertura</i>	<i>5,06%</i>	<i>5,36%</i>	<i>-0,30%</i>	
<b>TOTALE CREDITI DETERIORATI</b>				
- esposizioni lorde	<b>420.195</b>	<b>382.703</b>	<b>37.492</b>	<b>9,80%</b>
- rettifiche di valore	<b>(165.819)</b>	<b>(153.243)</b>	<b>(12.576)</b>	<b>8,21%</b>
- esposizioni nette	<b>254.376</b>	<b>229.460</b>	<b>24.916</b>	<b>10,86%</b>
<i>% copertura</i>	<i>39,46%</i>	<i>40,04%</i>	<i>-0,58%</i>	

In maggior dettaglio, le *sofferenze* al lordo ed al netto delle rettifiche di valore ammontano rispettivamente a 232,7 milioni (+1,41%) ed a 90 milioni (-5%). Il livello di copertura, pari al 61,34%, risulta in crescita (+261 b.p.) rispetto ai livelli di fine 2014.

Le posizioni classificate nella categoria delle *inadempienze probabili* al lordo ed al netto delle rettifiche di valore ammontano rispettivamente a 100,4 milioni (-2,34%) ed a 81,7 milioni (-6,1%). In crescita il livello di copertura che si attesta al 18,6% contro il 15,3% registrato al 31.12.2014.

Le *esposizioni scadute*, al lordo e al netto delle rettifiche di valore, si attestano rispettivamente ad 87,1 ed 82,7 milioni. Il livello di copertura, pari al 5,1%, si riduce di 30 p.b. rispetto ai livelli di fine 2014.

Da evidenziare infine la sostanziale stabilità allo **0,59%** del tasso di copertura dei **prestiti alla clientela in bonis**, pari a 1.129 milioni a fine giugno 2015 (1.152 milioni al 31 dicembre 2014), presidiati da fondi rettificativi di natura *collettiva* per 6,6 milioni al 30 giugno 2015.

## **PATRIMONIO NETTO**

Al 30 giugno 2015, il patrimonio netto contabile, comprensivo delle riserve da valutazione e dell'utile di periodo, si attesta a euro 229.447 mila, in calo di circa euro 2.388 mila rispetto ai 231.836 mila di fine 2014 (cfr. tabella allegata).

La riduzione di euro 2.388 mila deriva dall'effetto combinato delle seguenti variazioni intervenute nel corso del I semestre 2015:

- (+) euro 5.202 mila utile netto di bilancio I semestre 2015;
- (-) euro 4.326 mila per distribuzione dividendi da riparto utile 2014;
- (-) euro 1.888 mila per variazione negativa riserva da valutazione strumenti finanziari;
- (-) euro 1.297 mila per azioni proprie acquistate;
- (-) euro 80 mila pagamento diritti residuali su assegnazione gratuita azioni proprie;
- Tot. (-) euro 2.388 mila

Il capitale sociale della Banca, costituito da n. 7.795.819 azioni ordinarie del valore nominale di 2,58 euro, è rimasto invariato a euro 20.113 mila.

Alla data del 30 giugno 2015 la banca deteneva n. 11.584 azioni proprie in portafoglio per un controvalore pari a circa euro 377 mila (n. 20.948 azioni proprie per un controvalore pari a circa euro 681 mila al 31 dicembre 2014).

## **ALTRE INFORMAZIONI**

La società di revisione incaricata, ha reso noto all'Organo di controllo che in relazione al lavoro di revisione contabile limitata svolto, ad oggi non sono emersi elementi che facciano ritenere che la situazione contabile semestrale e i relativi prospetti contabili al 30 giugno 2015 non siano stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai principi contabili descritti nei criteri generali di redazione.

## **EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO INFRANNUALE**

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento del presente resoconto intermedio ed il 4 agosto 2015, data di approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, non sono intervenuti fatti considerevoli che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita.

Il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità, la situazione contabile economico patrimoniale al 30/06/2015, come sopra illustrata unitamente agli schemi di bilancio obbligatori riportati in allegato alla presente relazione.

*Torre del Greco, 04/08/2015*

### **Allegati:**

Prospetti contabili obbligatori di cui alla circ. Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005:  
- Schemi di stato patrimoniale e di conto economico

Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

- Prospetto della redditività complessiva
- Prospetto delle variazioni di patrimonio netto
- Prospetto di riconciliazione tra l'utile di periodo e l'utile che concorre al calcolo dei Fondi Propri

**PROGETTO DI RIPARTO DELL'UTILE SEMESTRALE**

L'utile netto distribuibile del primo semestre 2015, che tiene conto della quota spettante agli amministratori (euro 181 mila) già iscritta nel conto economico in conformità con i principi IAS/IFRS, si attesta a circa 5,4 milioni, di cui viene proposta la seguente ripartizione.

(valori in euro)

UTILE NETTO DI BILANCIO	5.202.263,06
COMPENSO AMMINISTRATORI (quota riparto utile)	<u>180.922,19</u>
<b>UTILE DA RIPARTIRE</b>	<b>5.383.185,25</b>

Riserva Ordinaria (20%)	1.076.637,05
Riserva statutaria (3%)	129.196,45
Consiglio di Amministrazione	180.922,19
Fondo beneficenza e iniziative culturali	75.000,00
<i>Dividendo (€0,40 per azione)</i>	3.113.694,00
Riserva statutaria (dividendo su azioni proprie)	4.633,60
Riserva acquisto azioni proprie	800.000,00
Riserva statutaria (residuo)	3.101,96
<b>Totale</b>	<b>5.383.185,25</b>

In conseguenza di tale progetto di riparto il patrimonio netto contabile, comprensivo della quota di utile destinata alle riserve per complessivi euro 2.014 mila, si quantifica in euro **226.259** mila (euro 227.510 mila a fine 2014) in calo di euro 1.251 mila.

La riduzione di euro 1.251 mila deriva dall'effetto combinato delle seguenti variazioni:

- (+) euro 2.014 mila per utile del I sem. 2015 attribuito alle riserve di patrimonio netto;
- (-) euro 1.888 mila per variazione negativa riserva da valutazione strumenti finanziari;
- (-) euro 1.297 mila per azioni proprie acquistate nel I semestre 2015
- (-) euro 80 mila per pagamento diritti residuali su assegnazione gratuita az. proprie;
- Tot.(-) euro 1.251 mila

Torre del Greco, 05/08/2015

## **I FONDI PROPRI (PATRIMONIO DI VIGILANZA)**

In funzione della nuova disciplina di vigilanza prudenziale "Basilea 3", l'aggregato dei **Fondi Propri**, inclusivo della quota di utile di periodo destinata alle riserve di patrimonio netto, si attesta a euro **225,3** milioni, in calo di euro 558 mila rispetto all'aggregato di fine 2014.

Si precisa che i requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, prevedono che gli utili che gli intermediari intendano computare ai fini della determinazione dei Fondi Propri siano verificati dalla società di revisione legale.

La società di revisione incaricata, ha reso noto all'Organo di controllo che in relazione al lavoro di revisione contabile limitata svolto, ad oggi non sono emersi elementi che facciano ritenere che la situazione contabile semestrale e i relativi prospetti contabili al 30 giugno 2015 non siano stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai principi contabili descritti nei criteri generali di redazione.

**FONDI PROPRI SU BASE INDIVIDUALE AL 30 GIUGNO 2015**

La composizione dei Fondi Propri della Banca di Credito Popolare al 30 giugno 2015 è sintetizzata nella tavola sottostante.

(valori in migliaia di euro)

<b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET 1)</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>STRUMENTI DI CET1:</b>		
CAPITALE VERSATO	20.113	20.113
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	39.872	39.872
(-) STRUMENTI DI CET1 PROPRI (azioni proprie in portafoglio)	-376	-681
<b>RISERVE:</b>		
RISERVE DI UTILI:	139.072	137.245
UTILI O PERDITA DI PERIODO*	2.014	3.508
(+) UTILE O PERDITA DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	5.202	7.834
(-) QUOTA DELL'UTILE DEL PERIODO NON INCLUSA NEL CET1	-3.188	-4.326
(+/-) ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO ACCUMULATE (OCI)	-2.401	-513
RISERVE – ALTRO	27.966	27.966
<b>DETRAZIONI:</b>		
AVVIAMENTO:		
(-) AVVIAMENTO CONNESSO CON ATTIVITA' IMMATERIALI	-818	-1.118
PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE ASSOCIATE ALL' AVVIAMENTO	-	31
ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI:		
(-) ALTRE ATT. IMMATERIALI AL LORDO DELL' EFFETTO FISCALE	-191	-229
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU CET1	70	-500
<i>neutralizzazione ris. neg. su titoli Stato</i>		
<b>TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1</b>	<b>225.320</b>	<b>225.695</b>
<b>CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 (AT1)</b>		
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU AT1		
<b>TOTALE CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1</b>		
<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)</b>	<b>225.320</b>	<b>225.695</b>
<b>CAPITALE DI CLASSE 2 (T2)</b>		
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU T2	-	184
50% dell'80% di sbil. pos. ris. AFS (Tit. debito, OICR, Tit. cap.)		
<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 2 (TIER2)</b>	<b>0</b>	<b>184</b>
<b>TOTALE FONDI PROPRI</b>	<b>225.320</b>	<b>225.879</b>
* quota di utile destinato alle riserve di patrimonio netto, come da progetto di riparto approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 4 agosto 2015		

Tutto quanto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità, l'aggregato dei Fondi Propri al 30/06/2015, come sopra riportato.

**MOVIMENTAZIONE FONDI PROPRI 31.12.2014 – 30.06.2015**
*(valori in migliaia di euro)*

<b>FONDI PROPRI 2014</b>		<b>225.878</b>
utile 2015	2.014	
variazione avviamento e immobilizzazioni immateriali al netto imposte	307	
variazione riserva IAS 19 (TFR)	252	
acquisto azioni proprie 1.01.2015-30.06.2015	-1.297	
aumento riserve negative AFS su titoli debito	-1.188	
aumento riserve negative OICR e Titoli di capitale	-567	
pagamento diritti residuali (riduzione riserva straordinaria)	-98	
dividendo su az. proprie	19	
<b>Tot. movimenti 2015</b>	<b>-558</b>	
<b>FONDI PROPRI 2015</b>		<b>225.320</b>

**FONDI PROPRI SU BASE CONSOLIDATA AL 30 giugno 2015**

Tenuto conto della irrilevanza dei valori di bilancio della società controllata Immobiliare Vallelonga Srl, l'aggregato dei Fondi Propri ed i coefficienti di vigilanza 30 giugno 2015 calcolati a livello consolidato risultano sostanzialmente identici a quelli calcolati a livello individuale.

Ai fini informativi si riporta nella tabella che segue la riconciliazione tra l'ammontare dei Fondi Propri su base individuale e il medesimo aggregato calcolato su base consolidata al 30.06.2015.

<b>FONDI PROPRI SU BASE INDIVIDUALE</b>	<b>225.320</b>
IMMOBILIARE VALLELONGA SRL:	
- RISERVE DI PATRIMONIO NETTO	4
- PERDITA	(3)
<b>FONDI PROPRI SU BASE CONSOLIDATA</b>	<b>225.321</b>

**REQUISITI DI CAPITALE**
***Informativa quantitativa***
*(valori in migliaia di euro)*

	<b>Posizione patrimoniale 30.06.2015</b>	<b>Posizione patrimoniale 31.12.2014</b>
<b>Attività di Rischio Ponderate (RWA)</b>	<b>1.805.522</b>	<b>1.749.522</b>
<b>REQUISITI</b>		
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	125.540	121.688
Rischio di aggiustamento della valutazione di credito	6	10
RISCHIO DI MERCATO	1.964	2.069
RISCHIO OPERATIVO	16.931	16.195
<b>TOTALE REQUISITO</b>	<b>144.442</b>	<b>139.962</b>
<b>COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>		
CET 1 ratio	12,48%	12,90%
TIER 1 ratio	12,48%	12,90%
TOTAL CAPITAL ratio	12,48%	12,91%
<b>FREE CAPITAL</b>	<b>80.878</b>	<b>85.917</b>

Il Total Capital Ratio al 30 giugno 2015 fa registrare una contrazione di 43 p.b. rispetto al corrispondente valore del 31 dicembre 2014 (12,31%).

*Il calo dell'indicatore è principalmente ascrivibile all'incremento dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito connesso all'aumento dei titoli di proprietà (OICR e altri titoli) che fanno registrare una crescita del requisito di 5,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2014.*

**SCHEMA DI STATO PATRIMONIALE**
*valori in euro*

<b>Stato Patrimoniale ATTIVO</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
10 Cassa e disponibilità liquide	12.226.968	15.913.007
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	113.715.944	106.455.693
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	340.000.189	277.241.442
50 Attività finanziarie detenute fino alla scadenza	183.717.511	163.349.730
60 Crediti verso banche	140.727.287	144.856.051
70 Crediti verso clientela	1.524.311.857	1.535.794.412
100 Partecipazioni	5.000.000	5.000.000
110 Attività materiali	41.750.586	42.095.259
120 Attività immateriali	1.009.374	1.346.577
<i>di cui avviamento</i>	<i>818.000</i>	<i>1.118.000</i>
130 Attività fiscali	30.444.464	27.564.709
<i>a) correnti</i>	<i>1.151.820</i>	<i>78.774</i>
<i>b) anticipate</i>	<i>29.292.643</i>	<i>27.485.935</i>
<i>di cui trasformabili L214/2011</i>	<i>24.976.795</i>	<i>23.620.038</i>
150 Altre attività	46.624.629	46.714.210
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>2.439.528.809</b>	<b>2.366.331.090</b>

<b>Stato Patrimoniale PASSIVO</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
10 Debiti verso banche	173.131.915	120.995.298
20 Debiti verso clientela	1.210.717.296	1.165.531.060
30 Titoli in circolazione	707.000.346	757.086.586
40 Passività di negoziazione	-	42.687
80 Passività fiscali	4.044.663	6.176.297
<i>a) correnti</i>	<i>-</i>	<i>1.923.632</i>
<i>b) differite</i>	<i>4.044.663</i>	<i>4.252.664</i>
100 Altre passività	98.460.883	67.146.059
110 Trattamento di fine rapporto del personale	10.171.213	10.586.447
120 Fondi per rischi e oneri	6.554.628	6.930.412
<i>b) altri fondi</i>	<i>6.554.628</i>	<i>6.930.412</i>
130 Riserve da valutazione	25.556.161	27.444.552
160 Riserve	139.080.930	137.253.571
170 Sovrapprezzi di emissione	39.871.778	39.871.778
180 Capitale	20.113.213	20.113.213
190 Azioni proprie	(376.480)	(680.810)
200 Utile (perdita) d'esercizio	5.202.263	7.833.940
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>2.439.528.809</b>	<b>2.366.331.090</b>

**SCHEMA DI CONTO ECONOMICO**

<b>Conto Economico</b>		<i>valori in euro</i>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>
10	Interessi attivi e proventi assimilati		46.504.342	50.698.591
20	Interessi passivi e oneri assimilati		(10.594.883)	(13.785.734)
<b>30</b>	<b>Margine d'interesse</b>		<b>35.909.458</b>	<b>36.912.857</b>
40	Commissioni attive		17.230.236	16.652.667
50	Commissioni passive		(315.072)	(295.967)
<b>60</b>	<b>Commissioni nette</b>		<b>16.915.164</b>	<b>16.356.701</b>
70	Dividendi e proventi simili		119.086	128.837
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione		(1.049.755)	766.635
100	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:		5.211.658	2.529.375
	<i>a) crediti</i>			
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>		2.872.968	2.559.314
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>		2.364.267	-
	<i>d) passività finanziarie</i>		(25.577)	(29.939)
<b>120</b>	<b>Margine di intermediazione</b>		<b>57.105.610</b>	<b>56.694.404</b>
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento crediti		(13.816.231)	(14.129.065)
<b>140</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>		<b>43.289.380</b>	<b>42.565.339</b>
150	Spese amministrative:		(37.704.927)	(36.848.741)
	<i>a) spese per il personale</i>		(21.491.246)	(21.211.998)
	<i>b) altre spese amministrative</i>		(16.213.681)	(15.636.742)
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		(452.670)	(340.856)
170	Rettifiche di valore nette su attività materiali		(879.321)	(1.000.475)
180	Rettifiche di valore nette su attività immateriali		(38.892)	(32.804)
190	Altri oneri/proventi di gestione		3.957.312	4.280.794
<b>200</b>	<b>Costi operativi</b>		<b>(35.118.497)</b>	<b>(33.942.082)</b>
230	Rettifiche di valore dell'avviamento		(300.000)	(70.000)
<b>250</b>	<b>Utile/(Perdita) operatività corrente al lordo delle imposte</b>		<b>7.870.882</b>	<b>8.553.257</b>
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		(2.668.619)	(3.488.123)
<b>290</b>	<b>Utile d'esercizio</b>		<b>5.202.263</b>	<b>5.065.134</b>

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA**

<b>Voci</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>30/06/2014</b>
10. Utile d'esercizio	5.202.263	5.065.134
<b>Altre componenti al netto delle imposte</b>		
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.140.418)	2.811.047
30. Attività materiali		
40. Attività immateriali		
90. Utili (Perdite) attuariali su piani benefici definiti	252.027	(643.991)
<b>110. Totale al netto delle imposte</b>	<b>(1.888.391)</b>	<b>2.167.056</b>
<b>120. Redditività complessiva</b>	<b>3.313.872</b>	<b>7.232.190</b>

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO**
*valori in euro*

	esistenze al 31.12.2014	allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio					variazioni dell'esercizio			patrimonio netto al 30.06.2015	
		riserve	dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto				operazioni sul patrimonio netto		redditività complessiva esercizio		
					emissione nuove azioni	acquisito azioni proprie	distribuzione straordinaria dividendi	variazioni strumenti di capitale	derivati su proprie azioni	stock options			
<b>Capitale:</b>													
a) azioni ordinarie	<b>20.113.213</b>												<b>20.113.213</b>
b) altre azioni													
Sovrapprezzi di emissione	<b>39.871.778</b>												<b>39.871.778</b>
<b>Riserve:</b>													
a) di utili	<b>137.245.007</b>	3.507.735		-1.680.375									<b>139.072.367</b>
b) altre	<b>8.564</b>												<b>8.564</b>
Riserve da valutazione	<b>27.444.552</b>										-1.888.391		<b>25.556.161</b>
Strumenti di capitale													
Azioni proprie	<b>-680.810</b>				1.601.373	-1.297.043							<b>-376.480</b>
Utile (perdita) di esercizio	<b>7.833.940</b>	-3.507.735	-4.326.205								5.202.263		<b>5.202.263</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>231.836.244</b>		<b>-4.326.205</b>	<b>-1.680.375</b>	<b>1.601.373</b>	<b>-1.297.043</b>					<b>3.313.872</b>		<b>229.447.866</b>

**PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE TRA L'UTILE DI PERIODO E L'UTILE CHE CONCORRE AL CALCOLO DEI FONDI PROPRI**

	<b>RIPARTO E DISTRIBUZIONE</b>	<b>QUOTA ATTRIBUITA A:</b>			
		<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>FONDI PROPRI</b>	<b>C.d.A e SOCI</b>	<b>FONDO BENEFICENZA</b>
Riserva Ordinaria (20%)	1.076.637	1.076.637	1.076.637		
Riserva statutaria (3%)	129.196	129.196	129.196		
Consiglio di Amministrazione	180.922			180.922	
Fondo beneficenza e iniziative culturali	75.000				75.000
Dividendo (€0,40 per azione)	3.113.694			3.113.694	
Riserva statutaria (dividendo su az. proprie)	4.634	4.634	4.634		
Riserva acquisto azioni proprie	800.000	800.000	800.000		
Riserva statutaria (residuo)	3.101	3.101	3.101		
<b>Totale</b>	<b>5.383.185</b>	<b>2.013.568</b>	<b>2.013.568</b>	<b>3.294.616</b>	<b>75.000</b>

## SINTESI DEI RISULTATI DELLA BANCA NEL 2015

Di seguito il prospetto di conto economico riclassificato che evidenzia le variazioni registrate per le diverse componenti reddituali.

VOCE DI BILANCIO	Conto economico riclassificato (in migliaia di euro)	DIC. 2015	DIC. 2014	Δ 2015-2014	Δ %
	ricavi da impieghi a clientela	71.325	76.418	(5.093)	-6,7%
	ricavi da impieghi in Titoli di debito	19.383	22.987	(3.604)	-15,7%
	ricavi da impieghi a istituzioni creditizie	10	78	(68)	-87,2%
<b>10</b>	<b>Totale ricavi da impieghi</b>	<b>90.718</b>	<b>99.483</b>	<b>(8.765)</b>	<b>-8,8%</b>
	costo raccolta da cl.ord.	(18.303)	(24.198)	5.895	-24,4%
	interessi passivi PCT a clientela ordinaria	(1.620)	(1.452)	(168)	11,6%
	costo raccolta da istituzioni creditizie	(237)	(390)	153	-39,2%
	interessi passivi PCT a ist.cred.	(50)	(545)	495	-90,8%
<b>20</b>	<b>Totale costo raccolta</b>	<b>(20.210)</b>	<b>(26.585)</b>	<b>6.375</b>	<b>-24,0%</b>
<b>30</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>70.508</b>	<b>72.898</b>	<b>(2.390)</b>	<b>-3,3%</b>
				-	
40	Commissioni attive	34.326	33.562	764	2,3%
50	Commissioni passive	(740)	(637)	(103)	16,2%
<b>60</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>33.586</b>	<b>32.925</b>	<b>661</b>	<b>2,0%</b>
70	Dividendi e altri proventi	119	130	(11)	-8,5%
80+90+100+110	Risultato da negoziazione	9.605	10.153	(548)	-5,4%
90	Utile da negoziazione cambi	372	347	25	7,2%
<b>120</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>114.190</b>	<b>116.453</b>	<b>(2.263)</b>	<b>-1,9%</b>
				-	
	Altri proventi di gestione	9.800	9.631	169	1,8%
	Altri oneri di gestione	(2.905)	(1.287)	(1.618)	125,7%
<b>190</b>	<b>Altri proventi netti di gestione</b>	<b>6.895</b>	<b>8.344</b>	<b>(1.449)</b>	<b>-17,4%</b>
	<b>PROVENTI OPERATIVI</b>	<b>121.085</b>	<b>124.797</b>	<b>(3.712)</b>	<b>-3,0%</b>
150a	Spese per il personale	(42.702)	(41.821)	(881)	2,1%
150b	Costi e spese diversi (altri)	(25.566)	(25.038)	(528)	2,1%
150b	Imposte e tasse non sul reddito	(9.020)	(5.919)	(3.101)	52,4%
170+180	Ammortamenti ordinari	(1.844)	(2.102)	258	-12,3%
	<b>ONERI OPERATIVI</b>	<b>(79.132)</b>	<b>(74.880)</b>	<b>(4.252)</b>	<b>5,7%</b>
<b>ROL</b>	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>41.953</b>	<b>49.917</b>	<b>(7.964)</b>	<b>-16,0%</b>
	Rettifiche di valore su crediti	(43.593)	(41.384)	(2.209)	5,3%
	Riprese di valore su crediti	16.851	6.912	9.939	143,8%
<b>130</b>	<b>Rettifiche/riprese di valore nette su crediti</b>	<b>(26.742)</b>	<b>(34.472)</b>	<b>7.730</b>	<b>-22,4%</b>
160	Accantonamenti per rischi ed oneri	(1.494)	(740)	(754)	101,9%
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	(500)	(152)	(348)	228,9%
<b>250</b>	<b>Risultato LORDO della gestione</b>	<b>13.217</b>	<b>14.553</b>	<b>(1.336)</b>	<b>-9,2%</b>
260	Imposte sul reddito	(3.936)	(6.719)	2.783	-41,4%
<b>290</b>	<b>Utile netto</b>	<b>9.281</b>	<b>7.834</b>	<b>1.447</b>	<b>18,5%</b>

## I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI

Nella tabella che segue si riportano i principali aggregati patrimoniali concernenti le masse complessivamente intermedie dalla Banca.

	31.12.2015	31.12.2014	VAR.	VAR. %
RACCOLTA DIRETTA	1.898.815	1.922.660	-23.845	-1,24%
RACCOLTA INDIRETTA	896.165	847.093	49.073	5,79%
RACCOLTA GLOBALE (A)	2.794.980	2.769.753	25.228	0,91%
CREDITI VERSO CLIENTELA (B)*	1.509.173	1.535.794	-26.621	-1,73%
<b>PRODOTTO BANCARIO LORDO (A+B)</b>	<b>4.304.154</b>	<b>4.305.547</b>	<b>-1.393</b>	<b>-0,03%</b>

\* di cui 137 milioni (148 milioni nel 2014) Altri titoli di debito (polizze di capitalizzazione e titoli assicurativi).

	31.12.2015	31.12.2014	VAR.	VAR. %
IMPIEGHI FINANZIARI	522.364	547.047	-24.683	-4,51%
POSIZIONE INTERBANCARIA	63.130	23.861	39.269	164,58%
<b>IMPIEGHI FINANZIARI E MONETARI NETTI</b>	<b>585.494</b>	<b>570.908</b>	<b>14.586</b>	<b>2,55%</b>

### *Gli impieghi alla clientela*

Al 31 dicembre 2015, i crediti verso la clientela ammontano a 1.509 milioni, in calo di circa 27 milioni e dell'1,73% rispetto ai 1.536 milioni di fine 2014.

	31.12.2015	31.12.2014	var.	var. %
conti correnti	183.862	205.248	-21.386	-10,42%
mutui	683.021	706.498	-23.477	-3,32%
carte credito, prestiti personali	55.010	62.124	-7.114	-11,45%
altre operazioni*	196.638	184.400	12.238	6,64%
Altri titoli di debito	136.552	148.064	-11.512	-7,78%
<b>Crediti in bonis</b>	<b>1.255.083</b>	<b>1.306.334</b>	<b>-51.251</b>	<b>-3,92%</b>
<i>di cui forborne (oggetto di concessione)</i>	<i>11.536</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Crediti deteriorati	254.091	229.460	24.631	10,73%
<b>Totale crediti verso clientela</b>	<b>1.509.174</b>	<b>1.535.794</b>	<b>-26.620</b>	<b>-1,73%</b>

\* di cui euro 2,6 milioni per credito nei confronti del veicolo cessionario (SPV) acquirente nell'ambito dell'operazione di cessione pro-soluto sofferenze effettuata a fine dicembre 2015. In data 1° febbraio 2016 detto credito è stato regolato quanto a euro 2 milioni circa tramite la sottoscrizione di titoli senior ABN e per i restanti euro 600 mila tramite bonifico.

## ***Gli impieghi finanziari***

Gli **impieghi finanziari** complessivi si attestano a 659 milioni (695 milioni a fine 2014) facendo registrare una contrazione di 36,2 milioni (-5,2%).

	<b>31/12/2015</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>%</b>	<b>Δ 2015-2014</b>	<b>var. %</b>
Titoli per la negoziazione - HFT	72.681	11,0%	106.456	15,3%	- 33.775	-31,73%
Titoli disponibili per la vendita - AFS	439.524	66,7%	277.241	39,9%	162.283	58,53%
Titoli detenuti fino a scadenza - HTM	-	-	163.350	23,5%	- 163.350	-100,00%
Titoli L&R banche*	10.158	1,5%	-	-	10.158	...
Titoli L&R clientela**	136.552	20,7%	148.064	21,3%	- 11.512	-7,78%
<b>Totale</b>	<b>658.915</b>	<b>100,0%</b>	<b>695.111</b>	<b>100,0%</b>	<b>- 36.196</b>	<b>-5,21%</b>

\* polizza di capitalizzazione iscritta nella voce 60 crediti verso banche;

\*\* trattasi di "altri titoli di debito" (polizze di capitalizzazione e obbligazioni) iscritte nella voce 70 crediti verso clientela.

## ***La posizione interbancaria***

<b>Composizione rapporti interbancari</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>variazioni</b>	
			<b>Δ</b>	<b>var. %</b>
Riserva obbligatoria	19.563	16.266	3.297	20,27%
Depositi attivi in euro	99.609	127.901	-28.292	-22,12%
Depositi attivi in valuta	695	689	6	0,92%
<b>RAPPORTI INTERBANCARI ATTIVI</b>	<b>119.867</b>	<b>144.856</b>	<b>-24.989</b>	<b>-17,25%</b>
Depositi passivi	6.658	20.990	-14.332	-68,28%
LTRO	50.079	100.005	-49.926	-49,92%
<b>RAPPORTI INTERBANCARI PASSIVI</b>	<b>56.737</b>	<b>120.995</b>	<b>-64.258</b>	<b>-53,11%</b>
<b>POSIZIONE NETTA SU INTERBANCARIO</b>	<b>63.130</b>	<b>23.861</b>	<b>39.269</b>	<b>164,58%</b>

## I CREDITI DETERIORATI

Nella tabella che segue sono indicati i valori dei *crediti deteriorati* al 31 dicembre 2015 comparati con quelli dell'esercizio di raffronto.

CREDITI DETERIORATI			Var.	
	31/12/2015	31/12/2014	Δ	%
<b>Sofferenze</b>				
- esposizioni lorde	234.305	229.467	4.838	2,11%
- rettifiche di valore	(144.443)	(134.779)	-9.663	7,17%
- esposizioni nette	89.862	94.688	-4.825	-5,10%
<i>% copertura</i>	<i>61,65%</i>	<i>58,74%</i>	<i>2,91%</i>	
<b>Inadempienze probabili</b>				
- esposizioni lorde	109.584	102.813	6.771	6,59%
- rettifiche di valore	(19.793)	(15.759)	-4.033	25,59%
- esposizioni nette	89.791	87.053	2.738	3,14%
<i>di cui forborne non performing</i>	<i>18.537</i>	<i>7.509</i>	<i>11.028</i>	<i>+146,9%</i>
<i>% copertura</i>	<i>18,06%</i>	<i>15,33%</i>	<i>2,73%</i>	
<b>Esposizioni scadute e/o sconf.</b>				
- esposizioni lorde	78.013	50.423	27.590	54,72%
- rettifiche di valore	(3.575)	(2.704)	-872	32,23%
- esposizioni nette	74.437	47.719	26.719	55,99%
<i>di cui forborne non performing</i>	<i>25</i>	<i>-</i>	<i>25</i>	<i>-</i>
<i>% copertura</i>	<i>4,58%</i>	<i>5,36%</i>	<i>-0,78%</i>	
<b>TOTALE CREDITI DETERIORATI</b>				
- esposizioni lorde	<b>421.902</b>	<b>382.703</b>	<b>39.199</b>	<b>10,24%</b>
- rettifiche di valore	<b>(167.811)</b>	<b>(153.243)</b>	<b>(14.568)</b>	<b>9,51%</b>
- esposizioni nette	<b>254.091</b>	<b>229.460</b>	<b>24.631</b>	<b>10,73%</b>
<i>di cui forborne non performing</i>	<i>18.562</i>	<i>7.509</i>	<i>11.053</i>	<i>+147,2%</i>
<i>% copertura</i>	<i>39,77%</i>	<i>40,04%</i>	<i>-0,27%</i>	

**STATO PATRIMONIALE**

(valori in euro)

<b>Stato Patrimoniale – Attivo</b>		
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
10 Cassa e disponibilità liquide	13.920.073	15.913.007
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	72.680.650	106.455.693
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	439.524.469	277.241.442
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	163.349.730
60 Crediti verso banche	130.025.726	144.856.051
70 Crediti verso clientela	1.509.173.349	1.535.794.412
100 Partecipazioni	5.000.000	5.000.000
110 Attività materiali	41.164.278	42.095.259
120 Attività immateriali	772.173	1.346.577
- avviamento	618.000	1.118.000
130 Attività fiscali	41.996.560	30.749.097
a) correnti	9.190.194	3.263.162
b) anticipate	32.806.366	27.485.935
b1) di cui alla Legge 214/2011	27.205.367	24.767.663
150 Altre attività	38.256.748	43.529.822
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>2.292.514.026</b>	<b>2.366.331.090</b>

<b>Stato Patrimoniale – Passivo</b>		
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
10 Debiti verso banche	56.737.285	120.995.298
20 Debiti verso clientele	1.209.602.311	1.165.531.060
30 Titoli in circolazione	689.197.618	757.086.586
40 Passività finanziarie di negoziazione	15.291	42.652
80 Passività fiscali	4.662.849	6.176.297
a) correnti	-	1.923.632
b) differite	4.662.849	4.252.664
100 Altre passività	85.628.495	67.146.095
110 Trattamento di fine rapporto del personale	10.147.228	10.586.447
120 Fondi per rischi e oneri	7.246.946	6.930.412
b) altri fondi	7.246.946	6.930.412
130 Riserve da valutazione	22.750.293	27.444.552
160 Riserve	139.082.967	137.253.571
170 Sovrapprezzi di emissione	39.871.778	39.871.778
180 Capitale	20.113.213	20.113.213
190 Azioni proprie (-)	-1.823.543	-680.810
200 Utile (perdita) d'esercizio	9.281.293	7.833.940
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>2.292.514.026</b>	<b>2.366.331.090</b>

**CONTO ECONOMICO**

(valori in euro)

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
10 Interessi attivi e proventi assimilati	90.717.620	99.482.615
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-20.209.589	-26.584.832
<b>30 Margine di Interesse</b>	<b>70.508.030</b>	<b>72.897.783</b>
40 Commissioni attive	34.326.544	33.561.987
50 Commissioni passive	-739.908	-637.133
<b>60 Commissioni Nette</b>	<b>33.586.636</b>	<b>32.924.854</b>
70 Dividendi e proventi simili	119.086	130.133
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	-1.526.322	272.119
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	11.503.360	10.227.384
<i>a) crediti</i>	-589.832	0
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	5.133.707	10.324.513
<i>c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza</i>	6.996.457	0
<i>d) passività finanziarie</i>	-36.971	-97.129
<b>120 Margine di Intermediazione</b>	<b>114.190.790</b>	<b>116.452.273</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-26.741.710	-34.471.827
<i>a) crediti</i>	-26.874.555	-33.761.635
<i>c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza</i>		-78.533
<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	132.846	-631.659
<b>140 Risultato Netto della Gestione Finanziaria</b>	<b>87.449.081</b>	<b>81.980.446</b>
150 Spese amministrative:	-77.288.119	-72.778.143
<i>a) spese per il personale</i>	-42.702.114	-41.820.932
<i>b) altre spese amministrative</i>	-34.586.005	-30.957.211
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-1.494.411	-739.597
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-1.765.167	-2.033.001
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-78.521	-68.650
190 Altri oneri/proventi di gestione	6.894.503	8.343.760
<b>200 Costi Operativi</b>	<b>-73.731.716</b>	<b>-67.275.631</b>
230 Rettifiche di valore dell'avviamento	-500.000	-152.000
<b>250 Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>13.217.365</b>	<b>14.552.815</b>
260 Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	-3.936.072	-6.718.875
<b>290 Utile d'esercizio</b>	<b>9.281.293</b>	<b>7.833.940</b>

## FONDI PROPRI AL 31 DICEMBRE 2015

La composizione dei Fondi Propri al 31 dicembre 2015 confrontata con i dati del precedente esercizio è sintetizzata nella tavola sottostante.

(valori in migliaia di euro)

<b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET 1)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>STRUMENTI DI CET1:</b>		
CAPITALE VERSATO	20.113	20.113
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	39.872	39.872
(-) STRUMENTI DI CET1 PROPRI (azioni proprie in portafoglio)	-1.879	-681
<b>RISERVE:</b>		
RISERVE DI UTILI:	139.075	137.245
UTILI O PERDITA DI PERIODO	4.924	3.508
(+) UTILE O PERDITA DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	9.281	7.834
(-) QUOTA DELL'UTILE DEL PERIODO NON INCLUSA NEL CET1	-4.357	-4.326
(+/-) ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO ACCUMULATE (OCI) -301 Ris. netta neg. AFS (OICR + Tit. cap) - 4.599 Ris. netta neg. AFS (Tit. deb.) + 691 Ris. netta positiva Tit. Stato -998 Ris. neg. TFR (IAS 19)	-5.207	-513
RISERVE - ALTRO	27.966	27.966
<b>DETRAZIONI:</b>		
AVVIAMENTO:		
(-) AVVIAMENTO CONNESSO CON ATTIVITA' IMMATERIALI	-618	-1.118
PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE ASSOCIATE ALL' AVVIAMENTO	71	31
ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI:		
(-) ALTRE ATT. IMMATERIALI AL LORDO DELL' EFFETTO FISCALE	-154	-229
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU CET1 <i>neutralizzazione ris. neg. su titoli Stato</i>	-691	-500
<b>TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1</b>	<b>223.472</b>	<b>225.695</b>
<b>CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 (AT1)</b>		
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU AT1		
<b>TOTALE CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1</b>		
<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)</b>	<b>223.472</b>	<b>225.695</b>
<b>CAPITALE DI CLASSE 2 (T2)</b>		
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU T2 50% dell'80% di sbil. pos. ris. AFS (Tit. debito, OICR, Tit. cap.)	-	184
<b>TOTALE CAPITALE DI CLASSE 2 (TIER2)</b>	-	<b>184</b>
<b>TOTALE FONDI PROPRI</b>	<b>223.472</b>	<b>225.879</b>

\* quota di utile destinato alle riserve di patrimonio netto, come da progetto di riparto approvato dal CdA in data 9 febbraio 2016

Torre del Greco, 09/02/2016

## REQUISITI DI CAPITALE

### *Informativa quantitativa*

(valori in migliaia di euro)

	<b>Posizione patrimoniale 31.12.2015</b>	<b>Posizione patrimoniale 31.12.2014</b>
<b>Attività di Rischio Ponderate (RWA)</b>	<b>1.741.354</b>	<b>1.749.522</b>
<b>REQUISITI</b>		
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	121.010	121.688
Rischio di aggiustamento della valutazione di credito	4	10
RISCHIO DI MERCATO	1.325	2.069
RISCHIO OPERATIVO	16.969	16.195
<b>TOTALE REQUISITO</b>	<b>139.308</b>	<b>139.962</b>
<b>COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>		
CET 1 ratio (limite regolamentare 6,10%*)	12,83% <sup>1</sup>	12,90%
TIER 1 ratio (limite regolamentare 8,10%*)	12,83% <sup>1</sup>	12,90%
TOTAL CAPITAL ratio (limite regolamentare 10,80%*)	12,83% <sup>1</sup>	12,91%
<b>FREE CAPITAL</b>	<b>84.163</b>	<b>85.917</b>

\* Limiti regolamentari per la Banca di Credito Popolare inclusivi dei requisiti aggiuntivi, pari a (soli) 30 p.b., comunicati dalla Banca d'Italia ad esito dello SREP (processo di revisione prudenziale) con lett. Prot. N. 1048415/15 del 6.10.2015.

Il Total Capital Ratio al 31 dicembre 2015 si attesta al 12,83%, con una contrazione di appena 8 p.b. rispetto all'anno precedente (12,91% al 31 dicembre 2014) confermandosi su livelli ben al di sopra dei minimi regolamentari previsti dalle normative di vigilanza.

1 include la quota dell'utile al 31 dicembre 2015 computabile in base alla normativa vigente