Banca di Credito Popolare

Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

Situazione Contabile Semestrale al 30 giugno 2016

Società Cooperativa per Azioni
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare
www.bcp.it

Sede Sociale e Direzione Generale
80059 Torre del Greco (NA)
Palazzo Valleiunga
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

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

SEDE SOCIALE E DIREZIONE GENERALE TORRE DEL GRECO

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

→ **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 Pedecone, 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

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 Volturno, 84
Tel. 0776 24644 / 277856

PROVINCIA DI LATINA

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

Immobiliare VALLELONGA

Immobiliare Vallelonga s.r.l.

Sede legale
Via San Giacomo, 16
80133 Napoli

Sede operativa
Viale Europa, 43
80059 S.Maria La Bruna - Torre del Greco (NA)
Tel 0813581111
Fax 081849148

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

SITUAZIONE CONTABILE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2016 PREDISPOSTA PER LA DETERMINAZIONE DELL'UTILE SEMESTRALE AI FINI DEL CALCOLO DEI FONDI PROPRI DELLA BANCA DI CREDITO POPOLARE AL 30 GIUGNO 2016

PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

La presente nota illustra i principali dati patrimoniali ed economici relativi al primo semestre 2016, 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 2015, 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 nell'aggregato dei Fondi Propri al 30 giugno 2016 e tale documento non è oggetto di pubblicazione ne 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 2015. Nei prospetti contabili lo stato patrimoniale è comparato con lo stato patrimoniale del bilancio al 31 dicembre 2015. Il conto economico è comparato con il conto economico al 30 giugno 2015.

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.

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

LA BANCA NEL I SEMESTRE 2016

IL CONTO ECONOMICO

Il primo semestre dell'anno si è chiuso con un utile netto di 3,8 milioni di euro, in calo (-27,5%) rispetto ai 5,2 milioni del semestre di raffronto.

VOCE	*in migliaia di euro*	GIU. 2016	GIU. 2015	Δ GIU. 2015	Δ %
	ricavi da impieghi a clientela	33.443	36.414	(2.971)	-8,2%
	ricavi da impieghi in Titoli e PK	7.822	10.084	(2.262)	-22,4%
	ricavi da impieghi a ist.cred.	7	6	1	16,7%
10	**Totale ricavi da impieghi**	**41.272**	**46.504**	**(5.232)**	**-11,3%**
	costo raccolta da cl.ord.	(8.079)	(9.610)	1.531	-15,9%
	interessi passivi PCT a cl.ord.	(543)	(853)	310	-36,3%
	costo raccolta da ist.cred.	(157)	(112)	(45)	40,2%
	interessi passivi PCT a ist.cred.	-	(20)	20	
20	**Totale costo raccolta**	**(8.779)**	**(10.595)**	**1.816**	**-17,1%**
30	**Margine di interesse**	**32.493**	**35.909**	**(3.416)**	**-9,5%**
40	commissioni attive	16.942	17.230	(288)	-1,7%
50	commissioni passive	(335)	(315)	(20)	6,3%
60	**Commissioni nette**	**16.607**	**16.915**	**(308)**	**-1,8%**
70	Dividendi e altri proventi	14	119	(105)	-88,2%
80+90+100+110	risultato da negoziazione	206	3.966	(3.760)	-94,8%
	utile da negoziazione cambi	145	196	(51)	-26,0%
120	**Margine di intermediazione**	**49.465**	**57.105**	**(7.640)**	**-13,4%**
	Altri proventi di gestione	4.389	4.920	(531)	-10,8%
	Altri oneri di gestione	(452)	(963)	511	-53,1%
190	**Altri proventi netti di gestione**	**3.937**	**3.957**	**(20)**	**-0,5%**
	PROVENTI OPERATIVI	**53.402**	**61.062**	**(7.660)**	**-12,5%**
150a	Spese per il personale	(21.329)	(21.491)	162	-0,8%
150b	Costi e spese diversi (altri)	(13.498)	(13.184)	(314)	2,4%
150b	Imposte e tasse non sul reddito	(3.592)	(3.030)	(562)	18,5%
170+180	Ammortamenti ordinari	(809)	(918)	109	-11,9%
	ONERI OPERATIVI	**(39.228)**	**(38.623)**	**(605)**	**1,6%**
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	**14.174**	**22.439**	**(8.265)**	**-36,8%**
	Rettifiche di valore su crediti	(15.591)	(18.158)	2.567	-14,1%
	Riprese di valore su crediti	7.422	4.342	3.080	70,9%
130	**Rettifiche/riprese di valore nette su crediti**	**(8.169)**	**(13.816)**	**5.647**	**-40,9%**
160	Accantonamenti per rischi ed oneri	(363)	(452)	89	-19,7%
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	(180)	(300)	120	-40,0%
250	**Risultato LORDO della gestione**	**5.462**	**7.871**	**(2.409)**	**-30,6%**
260	Imposte sul reddito	(1.693)	(2.669)	976	-36,6%
	TAX rate	*-30,99%*	*-33,91%*		
290	**Utile netto**	**3.769**	**5.202**	**(1.433)**	**-27,5%**

Più in particolare, come si evince dal prospetto di conto economico riclassificato, nel semestre in esame, la gestione ordinaria ha dato luogo a ***proventi operativi*** per 53,4 milioni, dai 61,1 milioni del primo semestre del 2015 (-12,5%), quale sintesi degli andamenti di seguito illustrati.

- il ***margine d'interesse***, è sceso a 32,5 milioni contro i 35,9 milioni del primo semestre 2015, recependo principalmente gli effetti dei minori volumi intermediati/investiti in uno scenario di tassi ai minimi storici (con una forbice dei tassi medi risultata di 2,97 punti percentuali contro la forbice media del 3,13% a giugno 2015). La diminuzione del *margine di interesse* risente in particolare dell'abbassamento dei volumi impiegati e della marcata riduzione degli interessi derivanti dagli impieghi in titoli (in calo del 15%).

  - *l'intermediazione con la clientela* ha prodotto un flusso di interessi netti pari a 24,8 milioni (26 milioni il dato di raffronto); la flessione è spiegata dalla riduzione dei volumi attivi intermediati e dall'effetto tasso sul portafoglio crediti complessivo, solo parzialmente compensati dalla dinamica riflessiva della raccolta a medio/lungo termine. In tale contesto la forbice con clientela si è ristretta di circa 17 punti base rispetto al primo semestre 2015, risentendo della più accentuata riduzione che ha caratterizzato i tassi attivi (-35 punti base) rispetto a quelli passivi della raccolta (-17 punti base).

    Gli interessi attivi su crediti deteriorati iscritti nel primo semestre 2016 si quantificano in 5,6 milioni[1] *(5,3 milioni nel I sem. 2015).*

  - il portafoglio titoli di proprietà ha generato interessi attivi netti per 7,8 milioni (10,1 milioni nel I semestre 2015), in calo di 2,3 milioni (-22,4%) pur in presenza di maggiori investimenti per 44 milioni in strumenti finanziari rispetto a giugno 2015. A fronte della crescita del contributo fornito dal portafoglio AFS (+ 2,6 milioni), si evidenzia la forte riduzione dell'apporto del portafoglio HTM (-3,5 milioni) ed HFT (-1,2 milioni) ed infine la riduzione, seppur meno rilevante, della contribuzione derivante dalle polizze di capitalizzazione (-170 mila euro).

Anatocismo

Tenuto conto della rilevanza delle novità normative introdotte in tema di trattamento degli interessi *anatocistici*, si riporta di seguito un breve estratto della nota di considerazioni conclusive della Funzione Compliance comunicate in occasione delle verifiche svolte sul processo interno di convergenza dell'Istituto verso il nuovo quadro normativo.

"Come noto, l'art. 120 comma 2 del TUB come modificato dall'art. 17 bis del D.L. 18/2016 convertito in Legge n. 49 del 8 aprile 2016 - pur confermando il rinvio al CICR di stabilire modalità e criteri per la produzione di interessi - ha innovato la regola della pari periodicità nel conteggio degli interessi sia debitori che creditori fissando però un termine minimo "comunque non inferiore ad un anno" e precisando che "gli interessi sono conteggiati il 31 dicembre di ciascun anno e, in ogni caso, al termine del rapporto per cui sono dovuti ".

Sulla base di tale assunto, era stata sviluppata in ambito Consorzio SEC la cd. "soluzione tattica" che, lasciando inalterato il processo di liquidazione, aveva lo scopo di consentire la contabilizzazione delle spese e commissioni con la periodicità attuale mentre per gli interessi, sebbene conteggiati trimestralmente, consentiva la contabilizzazione solo a fine anno o all'atto

[1] Fonte: Controllo di Gestione

dell'estinzione del rapporto come richiesto dalla normativa; gli interessi conteggiati ma non contabilizzati venivano "accantonati" sotto forma di rateo con una scrittura extracontabile.
Il 10 maggio u.s. la Funzione Compliance, in qualità di partecipante al GDL Banca in ambito di anatocismo, aveva condiviso la "soluzione tattica" sebbene la stessa non rispettasse "in toto" quanto disposto dal dettato normativo, ("… gli interessi sono conteggiati il 31 dicembre di ciascun anno…"), anche perché appariva l'unica attuabile entro il termine del 30 giugno.

In questa sede giova ricordare che le pronunce della Giurisprudenza di merito, susseguitesi fino allo scorso aprile (ante conversione in legge del D.L. 18/2016), sono state contraddittorie: alcune sancivano l'inapplicabilità del disposto normativo subordinandola all'intervento del CICR; altre affermavano che le banche dovessero escludere dalle condizioni economiche qualsiasi clausola anatocistica, sia per i contratti in essere che per quelli ancora da stipulare - senza dover attendere la normativa secondaria del CICR - riconoscendo quindi all'art.120 (nonostante la versione "precedente" fosse meno puntuale di quella attuale) una immediata precettività a prescindere dall'intervento regolamentare.

Tutto ciò premesso, sulla base del non ancora definito quadro applicativo, lo scorso 10 giugno il nostro Istituto, sulla base di un qualificato parere legale, ha deciso di non procedere con l'adozione della "soluzione tattica" - continuando a capitalizzare trimestralmente gli interessi.

- le ***commissioni nette*** sono risultate pari a 16,6 milioni in lieve flessione (-1,8%) rispetto ai 16,9 milioni di giugno 2015. Il calo è ascrivibile principalmente alla flessione dei prodotti *bancassicurazione* intermediati in conseguenza delle intervenuta rimodulazione degli accordi commerciali con un primario partner assicurativo e tiene conto dell'effetto compensativo delle maggiori commissioni (euro 253 mila) su prodotti assicurativi di competenza di esercizi precedenti (2014 e 2015) iscritte a seguito di rielaborazioni più accurate delle spettanze del ns Istituto comunicate da talune controparti nel corso del I semestre 2016;

- Il contributo dell'***attività finanziaria*** (dividendi, risultato della negoziazione e intermediazione cambi), ridottosi a meno di euro 400 mila (-91,5%) dai 4,3 milioni del primo semestre 2015, che era stato caratterizzato da rilevanti plusvalenze sul portafoglio di titoli. La flessione più significativa è infatti da ricondursi al *risultato da negoziazione* positivo per euro 206 mila ma ridottosi di circa 3,8 milioni (-95%).

- gli ***altri proventi netti di gestione***, fanno registrare uno sbilancio netto positivo di circa 4 milioni, in linea (-0,5%) con quello del semestre di raffronto.

Per effetto delle dinamiche prima descritte, i ***proventi operativi*** si riducono a 53,4 milioni, in contenimento del 12,5% rispetto ai 61 milioni del I semestre 2015.

Gli ***oneri operativi***, si attestano a **39,2** milioni (38,6 milioni nel I semestre 2015), facendo registrare nel complesso un incremento dell'1,6%.

L'incidenza sui proventi operativi, il così detto "*cost income ratio*", stante la consistente riduzione del denominatore e la contestuale ulteriore crescita del numeratore, si porta al **73,5%** in crescita di 1.025 p.b. rispetto al 63,25% del periodo di raffronto.

Quanto alle singole componenti:

- le ***spese del personale*** sono risultate pari a 21,3 milioni in lieve contenimento (-0,8%) rispetto ai 21,5 milioni del I semestre 2015. La riduzione di euro 162 mila è da ascriversi principalmente alla riduzione delle *spese per il personale dipendente* in calo di euro 143 mila (-0,6%). In contenimento anche le *spese per amministratori e sindaci* in calo di circa euro 28 mila (-0,13%);

- le ***altre spese amministrative*** (al netto delle *imposte indirette*) si incrementano nel complesso di euro 314 mila e del 2,4% attestandosi a 13,5 milioni (13,2 milioni a giugno 2015). Nel dettaglio, fermo restando l'ampia diversificazione delle voci di spesa, è senz'altro da annoverare, tra le dinamiche più rilevanti, il contributo (non presente nel semestre di raffronto), pari a euro 503 mila, allo schema volontario del FITD nonché la significativa crescita (+342 mila euro) delle *spese legali (per giudizi passivi e per recupero crediti*) mentre in marcata riduzione sono risultate le spese per il sito web (-217 mila) e per le attività di elaborazione dati (-221 mila), nonché le spese sostenute per manutenzioni (-80 mila);

- le ***imposte indirette***, attestatesi a circa 3,6 milioni (3 milioni nel I semestre 2015) tra cui primeggiano l'*imposta di bollo* e l'*imposta sostitutiva*, anticipate per conto della clientela (tot. 2,6 milioni rispetto ai 2,7 milioni del I semestre 2015), crescono complessivamente di euro 562 mila (+18,5%) risentendo in buona sostanza della rilevazione del 50% dei contributi annuali per la partecipazione al *Fondo di risoluzione* (euro 251 mila) e per la partecipazione allo *Schema di garanzia dei depositi* (euro 417 mila), oneri entrambi non presenti nel I semestre 2015;

- gli ***ammortamenti*** del semestre sono risultati pari a euro 809 mila euro, in calo del 12% circa rispetto a quelli registrati nel I semestre 2015.

Per effetto delle dinamiche sopra descritte, il ***risultato della gestione operativa*** si attesta a 14,2 milioni, facendo registrare una flessione del 36,8% rispetto al semestre di raffronto che presentava un valore dell'aggregato pari a 22,4 milioni di euro.

Nel periodo gennaio-giugno 2016 le ***rettifiche di valore nette per deterioramento crediti*** sono scese a 8,2 milioni, contro i 13,8 milioni del primo semestre 2015, definendo un costo del credito annualizzato dello 0,98% del totale impieghi netti, contro l'1,95% registrato per l'intero esercizio 2015.

Più in particolare, come si evince dalla tabella che segue, la variazione rispetto al semestre di raffronto risulta particolarmente significativa per il comparto *sofferenze* dove le svalutazioni nette (rettifiche di valore lorde al netto delle riprese di valore da trasferimenti da altre categorie e delle eventuali rettifiche di valore da valutazioni) fanno registrare una riduzione di 5,4 milioni (-62%).

			variazione	
	30.06.2016	**30.06.2015**	**Δ**	**%**
svalutazioni nette sofferenze	-3.245	-8.638	5.393	-62%
svalutazioni nette altri deteriorati	-5.319	-5.649	330	-6%
svalutazioni nette *bonis* (collettiva)	-1.001	223	-1.224	-548%
perdite nette su crediti	-697	-916	220	-24%
riprese da incasso	2.092	1.164	928	80%
di cui restituzione contributo Tercas	*501*	*0*	*501*	*...*
Totale rettifiche nette su crediti	**-8.169**	**-13.816**	**5.647**	**-41%**

Oltre 5,3 milioni le svalutazioni nette per gli *altri crediti deteriorati* (inadempienze probabili e scaduti), pur se in calo di euro 330 mila e del 6%.

In crescita invece le svalutazioni di natura collettiva operate sull'aggregato dei crediti vivi per oltre 1 milione nel primo semestre 2016 a fronte di una ripresa di valore netta di euro 223 mila che si era registrata nel primo semestre 2015. Per effetto di tale dinamica la copertura dei prestiti alla clientela in *bonis* si porta allo 0,75%, in crescita di 11 punti base rispetto allo 0,64% registrato a fine 2015.

In miglioramento le *perdite nette su crediti* che si attestano a 697 mila contro i 916 mila del semestre di raffronto (-24%), così come anche le *riprese di valore da incasso* che fanno registrare un +80% anche se il dato risulta evidentemente influenzato dal rimborso del contributo Tercas (euro 501 mila) ricevuto nel mese di maggio dal FITD, cui ha fatto seguito il contestuale versamento, pressoché di pari importo (euro 503 mila), iscritto nella voce altre spese amministrative, per la partecipazione del ns Istituto allo *Schema volontario di risoluzione* del FITD.

Gli ***accantonamenti netti per rischi ed oneri*** si attestano a euro 363 mila (euro 452 mila a fine giugno 2015) tenendo conto degli stanziamenti operati e ritenuti congrui in relazione alle *passività potenziali* in essere al 30 giugno 2016 (principalmente per giudizi pendenti in ordine a revocatorie, anatocismo, risarcimento danni, ecc.) e all'adeguamento secondo le logiche attuariali previste dai principi contabili di riferimento del fondo per i *premi di fedeltà* del personale.

Da segnalare infine la ***svalutazione dell'avviamento***, rettificato prudenzialmente di ulteriori euro 180 mila; importo stimato sulla base delle previsioni di *budget* applicate per il primo semestre 2016. *Si rammenta che con periodicità annuale l'avviamento è oggetto di specifica procedura di impairment documentata, oggetto di separata approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione. Detta attività sarà svolta, come da prassi, in prossimità della fine dell'esercizio corrente.* Alla data del 30 giugno 2016 il valore residuo dell'avviamento ancora presente in bilancio ammonta a euro 410 mila.

Per effetto delle dinamiche sopra sintetizzate il **risultato lordo di gestione** si attesta a **5,5** milioni, in calo del 30,6% rispetto ai 7,9 milioni registrati nel I semestre 2015.

Le **imposte sul reddito** del periodo, calcolate in base alle norme fiscali vigenti, si prevedono pari a circa 1,7 milioni in calo di euro 976 mila di cui oltre 817 mila riconducibili al corrispondente contenimento dell'utile lordo e per i restanti 160 mila circa imputabili alla riduzione del *tax rate*, risultato pari al 31% circa a fine giugno 2016 contro il 33,9% del I semestre 2015.

Per effetto delle dinamiche sopra descritte l'**utile netto**, si attesta a **3,8** milioni, in calo (-27,5%) 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 1.019 mila, tuttavia in calo rispetto alla redditività complessiva, sempre positiva per 3,3 milioni, espressa nel primo semestre 2015.

Voci	**30/06/2016**	**30/06/2015**	**variazione**
10. Utile d'esercizio	**3.769**	**5.202**	**-1.433**
Altre componenti al netto delle imposte			
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.193)	(2.140)	-53
90. Utili (Perdite) attuariali su piani benefici definiti	(557)	252	-809
110. Totale al netto delle imposte	**(2.750)**	**(1.888)**	**-862**
120. Redditività complessiva	**1.019**	**3.314**	**-2.295**

Sulla diminuzione della redditività complessiva ha inciso per oltre 1,4 milioni la riduzione dell'utile netto di periodo e per i restanti 900 mila circa principalmente la variazione della riserva attuariale sul TFR, iscritta in osservanza dello IAS 19, risultata negativa per euro 557 mila.

I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI

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

			variazioni	
Composizione	**30/06/2016**	**31/12/2015**	**Δ**	**%**
Raccolta diretta	1.897.476	1.898.929	(1.453)	-0,08%
Raccolta indiretta	839.564	896.165	(56.601)	-6,32%
Raccolta globale	**2.737.040**	**2.795.095**	**(58.054)**	**-2,08%**
Impieghi clientela	**1.487.853**	**1.509.173**	(21.320)	-1,41%
di cui titoli di debito	*135.460*	*136.552*	*(1.091)*	*-0,80%*
Prodotto bancario lordo	**4.224.894**	**4.304.268**	**(79.374)**	**-1,84%**
Impieghi finanziari	**738.648**	**658.915**	79.733	12,10%
di cui iscritti nei crediti verso banche	*10.255*	*10.158*	*97*	*0,95%*
Saldo interbancario	**9.532**	**63.130**	*(53.598)*	*-84,90%*
Impieghi monetari e finanziari netti	**748.180**	**722.045**	**26.134**	**3,62%**

Il ***prodotto bancario lordo*** si attesta a 4,2 miliardi, in calo dell'1,8% rispetto ai valori di fine esercizio 2015.

Il rapporto tra impieghi alla clientela e la raccolta diretta si attesta al 78,4%, (79,5% a fine 2015) a conferma di un elevato profilo di liquidità gestionale.

La ***raccolta diretta*** si attesta a 1.897 milioni, registrando una sostanziale tenuta (-0,08%) rispetto ai dati di fine 2015 (1.899 milioni al 31.12.2015).

			variazione	
forme tecniche della raccolta diretta	**30/06/2016**	**31/12/2015**	**Δ**	**%**
conti correnti	988.975	982.241	6.734	0,69%
di cui conti vincolati	*11.159*	*7.692*	*3.467*	*45,08%*
depositi a risparmio	150.749	157.405	(6.656)	-4,23%
finanziamenti e altri depositi	13.786	12.978	808	6,23%
pronti contro termine	51.626	57.092	(5.466)	-9,57%
Totale debiti verso la clientela	**1.205.137**	**1.209.717**	**(4.579)**	**-0,38%**
certificati di deposito	531.955	514.532	17.423	3,39%
obbligazioni	160.365	174.666	(14.301)	-8,19%
passività di negoziazione	19	15	4	26,69%
Totale raccolta da titoli	**692.339**	**689.213**	**3.126**	**0,45%**
Totale raccolta diretta	**1.897.476**	**1.898.929**	**(1.453)**	**-0,08%**

La crescita della *raccolta cartolare* (+3,1 milioni e +0,45%) ha in buona parte compensato il complessivo calo delle restanti forme tecniche della raccolta da clientela (-0,38%) che si è particolarmente concentrato sui *depositi a risparmio* (-6,7 milioni) e sui *proti contro termine* (-5,5 milioni) non parimenti compensato dalla crescita di *conti correnti* (+6,7 milioni) e finanziamenti (+808 mila).

Una riduzione maggiormente marcata si è invece registrata sulla ***raccolta indiretta***, in calo di 56,6 milioni di euro (-6,32%) con una significativa contrazione registrata sia per i *titoli di terzi in amministrazione* (-26,5 milioni) sia per i *prodotti assicurativi* (-25,2 milioni)

			variazione	
forme tecniche della raccolta indiretta	**30/06/2016**	**31/12/2015**	**Δ**	**%**
Titoli di terzi	480.184	506.705	(26.521)	-5,23%
Fondi d'investimento	93.663	98.577	(4.914)	-4,98%
Prodotti assicurativi	265.717	290.883	(25.166)	-8,65%
Totale	**839.564**	**896.165**	**(56.601)**	**-6,32%**

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 135,5 e 10,3 milioni a fine giugno 2016) si attestano a **739** milioni di euro, in crescita di 79,7 milioni rispetto ai valori di fine 2015 (+12,10%).

			variazioni	
Portafoglio titoli per forma tecnica	**30/06/2016**	**31/12/2015**	**Δ**	**%**
Attività detenute per la negoziazione	111.280	72.681	38.600	53,11%
Attività disponibili per la vendita	481.652	439.524	42.128	9,58%
Contratti di capitalizzazione - crediti verso banche	10.255	10.158	97	0,95%
Contratti di capitalizzazione - crediti verso clientela	135.460	136.552	(1.091)	-0,80%
Totale	**738.648**	**658.915**	**79.733**	**12,10%**

Come si evince dalla successiva tabella, i nuovi investimenti in strumenti finanziari sono stati indirizzati in larga parte nelle obbligazioni bancarie (+49 milioni) e nei titoli di stato (+29,2 milioni). Ulteriori 2,3 milioni sono stati investiti in OICR (principalmente fondi chiusi). *Al riguardo si evidenzia che nel mese di maggio il nostro Istituto ha aderito, con la sottoscrizione di n. 3 quote per complessivi euro 3 milioni (di cui euro 1,8 milioni versati al 30 giugno 2016), alla costituzione del Fondo ATLANTE, fondo mobiliare chiuso gestito da Quaestio Capital Managment Sgr che ha raccolto dal sistema bancario-assicurativo impegni di sottoscrizione per complessivi 4,2 miliardi (di cui 1,5 miliardi impiegati nella sottoscrizione di azioni per la partecipazione al 99,33% del capitale della Banca Popolare di Vicenza) da impiegare in operazioni di patrimonializzazione di alcuni importanti istituti di credito nonché in operazioni di rilevanza nazionale tese a favorirne lo smobilizzo di non performing loans.*

			variazione	
Dettaglio attività finanziarie	**30/06/2016**	**31/12/2015**	**Δ**	**%**
Titoli di Stato	80.915	51.701	29.214	56,51%
Obbligazioni bancarie	459.238	410.226	49.012	11,95%
Polizze di capitalizzazione	145.715	146.710	(995)	-0,68%
Obbligazioni corporate	23.984	23.738	245	1,03%
OICR	24.319	21.952	2.367	10,78%
Titoli di capitale	4.456	4.466	(10)	-0,23%
Altri titoli	21	121	(100)	-82,91%
Totale	**738.648**	**658.915**	**79.733**	**12,10%**

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 81 milioni circa (51,7 milioni a fine 2015), nella totalità relativi a emissioni dello Stato Italiano, quasi totalmente allocati nel portafoglio AFS.

Ripartizione attività finanziarie per portafoglio	**HFT**	**AFS**	**L&R**	**TOTALI**
Titoli di Stato	900	80.015		**80.915**
Obbligazioni bancarie	110.359	348.879		**459.238**
Obbligazioni corporate		23.984		**23.984**
Contratti capitalizzazione			145.715	**145.715**
OICR		24.319		**24.319**
Titoli di capitale		4.456		**4.456**
Altri strumenti finanziari	21			**21**
Totale	**111.280**	**481.652**	**145.715**	**738.648**

Dalla ***posizione interbancaria*** risulta uno sbilancio netto positivo di 9,5 milioni in riduzione di 53,6 milioni rispetto a dicembre 2015.

			Var.	
Composizione rapporti interbancari	**30/06/2016**	**31/12/2015**	**Δ**	**%**
Riserva obbligatoria	26.533	19.563	6.970	35,63%
Depositi attivi in euro	112.242	99.609	12.633	12,68%
Depositi attivi in valuta	2.645	695	1.949	280,37%
RAPPORTI INTERBANCARI ATTIVI (A)	**141.420**	**119.867**	**21.553**	**17,98%**
Depositi passivi	21.888	6.658	15.230	228,74%
TLTRO	110.000	50.079	59.921	119,65%
RAPPORTI INTERBANCARI PASSIVI (B)	**131.888**	**56.737**	**75.151**	**132,45%**
POSIZIONE SU INTERBANCARIO (A-B)	**9.532**	**63.130**	**(53.598)**	**-84,90%**

Più in particolare, dal lato degli ***impieghi interbancari*** si registra una crescita di 21,6 milioni, in buona parte ascrivibile all'aumento dei depositi in euro (+12,6 milioni) e all'incremento della riserva obbligatoria (+7 milioni). Un ulteriore aumento, seppur più contenuto, in valore assoluto (+1,9 milioni) si è registrato per i depositi in valuta.

Dal lato della ***raccolta interbancaria*** si registra una crescita di oltre 75 milioni ascrivibile in larga parte alla partecipazione all'operazione di rifinanziamento passivo TLTRO II presso la BCE tenutasi a fine giugno 2016 per complessivi 110 milioni con contestuale rimborso anticipato del residuo finanziamento LTRO in essere a fine dicembre 2015 per 50 milioni.

I CREDITI ALLA CLIENTELA

Gli **impieghi netti alla clientela** si attestano a 1.488 milioni di euro (di cui 263 milioni deteriorati) in calo, dell'1,41% circa rispetto a fine esercizio 2015 (1.509 milioni di cui 254 milioni deteriorati).

La contrazione dei crediti alla clientela è stata ancora fortemente influenzata dal contesto economico caratterizzato dalla perdurante debolezza della domanda.

La comparazione esposta nella successiva tabella esprime le dinamiche fatte registrare dalle diverse forme tecniche degli impieghi verso la clientela con separata evidenza delle esposizioni complessive dei crediti in *bonis* e dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti sconfinati).

Tipologia operazioni/valori	**30/06/2016**			**31/12/2015**			**variazione**	
	Bonis	**Deteriorati**	**TOTALE**	***Bonis***	**Deteriorati**	**TOTALE**	**Δ**	**%**
Conti correnti	182.044	73.595	255.639	183.862	71.649	255.511	128	0,05%
Mutui	678.352	152.128	830.480	683.021	146.726	829.747	733	0,09%
Carte, prestiti pers. e CQS	61.409	4.075	65.484	55.010	5.967	60.977	4.507	7,39%
Altri finanziamenti	167.998	32.790	200.788	196.638	29.749	226.387	-25.599	-11,31%
Altri titoli di debito	135.460		135.460	136.552	-	136.552	-1.092	-0,80%
TOTALE	**1.225.263**	**262.588**	**1.487.851**	**1.255.083**	**254.091**	**1.509.174**	**-21.323**	**-1,41%**

Si segnala che il saldo della voce crediti verso la clientela include operazioni di mutuo stipulate nel mese di giugno 2016, accreditate nei conti tecnici della clientela e dalla stessa contestualmente depositate fiduciariamente presso l'Istituto - nelle more del verificarsi delle condizioni sospensive (consolidamento ipoteca, certificazioni, etc.) - per 27,6 milioni di euro (euro 15 milioni al 31 dicembre 2015) rilevate in contropartita della voce 100 del passivo patrimoniale (nell'ambito di conti tecnici iscritti tra le altre passività).

La riduzione netta di 21,3 milioni risulta dall'effetto combinato della diminuzione di 29,8 milioni dei crediti in *bonis* e dall'incremento per 8,5 milioni degli *crediti deteriorati*.

I CREDITI DETERIORATI

Nella tabella che segue si riportano i valori delle ***esposizioni deteriorate*** al 30 giugno 2016. I valori (lordi e netti) sono ripartiti per singola categoria e confrontati con i corrispondenti valori di fine esercizio 2015.

Le ***esposizioni deteriorate*** al 30 giugno 2016, al lordo e al netto delle rettifiche di valore, ammontano rispettivamente a 439 e 263 milioni, in crescita rispetto ai 421 milioni lordi (+4,03%) e ai 254 milioni netti (+3,34%) di fine 2015. L'indice di copertura complessivo dei crediti deteriorati fa registrare una crescita di 40 punti base, attestandosi al 40,17% contro il 39,77% rilevato al 31.12.2015.

			variazioni	
	30/06/2016	**31/12/2015**	**Δ**	**%**
SOFFERENZE				
Esposizioni lorde (GBV)	250.881	234.305	16.576	7,07%
Rettifiche di valore	(151.862)	(144.443)	(7.420)	5,14%
Esposizioni nette (NBV)	**99.018**	**89.862**	**9.156**	**10,19%**
% copertura	*60,53%*	*61,65%*	*-1,12%*	
INADEMPIENZE PROBABILI				
Esposizioni lorde (GBV)	123.867	109.584	14.283	13,03%
Rettifiche di valore	(21.559)	(19.793)	(1.766)	8,92%
Esposizioni nette (NBV)	**102.308**	**89.791**	**12.517**	**13,94%**
di cui forborne non perfoming	*29.030*	*18.537*	*10.493*	*57%*
% copertura	*17,40%*	*18,06%*	*-0,66%*	
ESPOSIZIONI SCADUTE				
Esposizioni lorde (GBV)	64.165	78.013	(13.848)	-17,75%
Rettifiche di valore	(2.904)	(3.575)	(671)	-18,77%
Esposizioni nette (NBV)	**61.261**	**74.437**	**(13.176)**	**-17,70%**
di cui forborne non performing	*662*	*25*	*636*	*2.544%*
% copertura	*4,53%*	*4,58%*	*-0,06%*	
TOTALE CREDITI DETERIORATI				
Esposizioni lorde (GBV)	438.913	421.902	17.011	4,03%
Rettifiche di valore	(176.325)	(167.811)	(8.514)	5,07%
Esposizioni nette (NBV)	262.588	254.091	8.497	3,34%
di cui forborne non performing	29.692	18.562	11.129	60%
% copertura	*40,17%*	*39,77%*	*0,40%*	

In maggior dettaglio, le ***sofferenze*** al lordo ed al netto delle rettifiche di valore ammontano rispettivamente a 251 milioni (+7,1%) ed a 99 milioni (+10,2%). Il livello di copertura, pari al 60,53%, risulta in calo (-112 b.p.) rispetto ai livelli di fine 2015. Il rapporto tra Sofferenze nette e Fondi propri si porta al 45,10% (40,21% al 31 dicembre 2015).

Le posizioni classificate nella categoria delle ***inadempienze probabili*** al lordo ed al netto delle rettifiche di valore ammontano rispettivamente a 124 milioni circa (+13%) ed a 102 milioni (+14%). In calo il livello di copertura che si attesta al 17,4% contro il 18,06% registrato al 31.12.2015. Da evidenziare, nell'ambito dell'aggregato, la consistente crescita (+57%) delle esposizioni nette oggetto di concessione (*forborne non performing*) attestatesi a circa 30 milioni di euro contro i circa 19 milioni di fine 2015.

Le ***esposizioni scadute***, al lordo e al netto delle rettifiche di valore, si attestano rispettivamente a 64,2 e 61,2 milioni facendo registrare una significativa contrazione (-17,7%) rispetto a fine 2015. Il livello di copertura si mantiene pressoché stabile 4,5%.

Da evidenziare infine la crescita allo **0,75%** del tasso di copertura dei **prestiti alla clientela in bonis**, pari a 1.086 milioni a fine giugno 2016 (1.110 milioni al 31 dicembre 2015), presidiati da fondi rettificativi di natura collettiva per 8,1 milioni al 30 giugno 2016 (7,1 milioni al 31 dicembre 2015). L'incremento del tasso di copertura è probabilmente da ascrivere anche al significativo aumento (+113% in sei mesi) delle esposizioni nette oggetto di concessione (*forborne performing*) attestatesi a 25 milioni di euro contro i circa 12 milioni di fine 2015.

Le partecipazioni di controllo

Nella voce 100 dell'attivo patrimoniale risulta iscritto, per euro 5 milioni, il valore della partecipazione totalitaria detenuta nella società controllata **Immobiliare Vallelonga srl** di cui si riportano i valori della situazione contabile semestrale al 30 giugno 2016 approvati dal CdA tenutosi in data 20 luglio 2016.

	30.06.2016	**31.12.2015**	**variazione**
Patrimonio netto iniziale	5.000	5.004	(4)
Risultato d'esercizio	1	(4)	5
Patrimonio netto finale	**5.001**	**5.000**	**1**

Al riguardo si ricorda che in data 2 febbraio 2015 il Consiglio di Amministrazione aveva approvato l'applicazione anticipata all'esercizio 2015 dell'emendamento allo IAS 27 utilizzando, per la partecipazione nella controllata **Immobiliare Vallelonga Srl**, il *metodo del patrimonio netto* quale nuovo criterio di valutazione da adottare nel bilancio della banca capogruppo.

Conseguentemente, a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, anche per coerenza con il vigente regime di esenzione dalle segnalazioni su base consolidata, la Banca di Credito Popolare non provvede alla redazione del bilancio consolidato, realizzandosi già nel bilancio individuale della capogruppo l'allineamento (cd *consolidamento sintetico*) tra il valore della partecipazione iscritta in bilancio ed il valore del patrimonio netto della società controllata che alla data del 30 giugno 2016 si conferma in euro 5 milioni.

PATRIMONIO NETTO

Al 30 giugno 2016, il patrimonio netto contabile, comprensivo delle riserve da valutazione e dell'utile di periodo, si attesta a euro 225.046 mila, in calo di circa euro 4.230 mila rispetto ai 229.276 mila di fine 2016 (cfr. tabella allegata).

La riduzione deriva dall'effetto combinato delle seguenti variazioni intervenute nel corso del I semestre 2016:

- (+) euro 3.769 mila utile netto di bilancio I semestre 2016;
- (-) euro 4.356 mila per distribuzione dividendi da riparto utile 2015;
- (-) euro 2.193 mila per variazione negativa riserva da valutazione strumenti finanziari;
- (-) euro 557 mila per variazione negativa riserva attuariale su TFR iscritta ex IAS 19
- (-) euro 779 mila per azioni proprie acquistate al 30 giugno 2016;
- (-) euro 114 mila pagamento diritti residuali su assegnazione gratuita azioni proprie;

Tot. (-) euro 4.230 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 2016 la banca deteneva n. 24.803 azioni proprie in portafoglio per un controvalore pari a euro 783 mila (n. 56.109 azioni proprie per un controvalore pari a circa euro 1.823 mila al 31 dicembre 2015).

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 2016 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 RESOCONTO INFRANNUALE

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento del presente resoconto intermedio ed il 4 agosto 2016, 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 al 30/06/2016, come sopra illustrata unitamente agli schemi di bilancio obbligatori riportati in allegato alla presente relazione.

Torre del Greco, 04/08/2016

Allegati:
Prospetti contabili obbligatori di cui alla circ. Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005:
- Schemi di stato patrimoniale
- Schema di conto economico
- Prospetto della redditività complessiva
- Prospetto delle variazioni di patrimonio netto

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

PROGETTO DI RIPARTO DELL'UTILE SEMESTRALE

L'utile netto distribuibile del primo semestre 2016, che tiene conto della quota spettante agli amministratori (euro 157 mila) già iscritta nel conto economico in conformità con i principi IAS/IFRS, si attesta a 3,9 milioni, di cui viene proposta la seguente ripartizione.

	(*valori in euro*)
UTILE NETTO DI BILANCIO	**3.768.838,08**
COMPENSO AMMINISTRATORI (quota riparto utile)	157.034,92
UTILE DA RIPARTIRE	**3.925.873,00**

Riserva Ordinaria (20%)	785.174,60
Riserva statutaria (3%)	94.220,95
Consiglio di Amministrazione	157.034,92
Fondo beneficenza e iniziative culturali	50.000,00
Dividendo (€0,30 per azione)	2.331.304,80
Riserva statutaria (dividendo su azioni proprie)	7.440,90
Riserva acquisto azioni proprie	500.696,00
Riserva statutaria (residuo)	0,83
Totale	**3.925.873,00**

In conseguenza di tale progetto di riparto il patrimonio netto contabile, comprensivo della quota di utile destinata alle riserve per complessivi euro 1.388 mila, si quantifica in euro **222.665** mila (euro 224.919 mila a fine 2015) in calo di euro 2.254 mila per effetto delle seguenti variazioni:

- (+) euro 1.388 mila per utile del I sem. 2016 attribuito alle riserve di patrimonio netto;
- (-) euro 2.193 mila per variazione negativa riserva da valutazione strumenti finanziari;
- (-) euro 779 mila per azioni proprie acquistate nel I semestre 2016
- (-) euro 557 mila per variazione negativa riserva attuariale su TFR (IAS 19);
- (-) euro 114 mila per pagamento diritti residuali su assegnazione gratuita az. proprie;

Tot. (-) euro **2.254** mila

Il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità, il progetto di riparto dell'utile semestrale, come sopra illustrato.

Torre del Greco, 04/08/2016

I FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2016

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 **219,5** milioni, in calo di circa 4 milioni rispetto all'aggregato di fine 2015.

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 Banca d'Italia con comunicazione del 22/01/2016 (prot. n. 82593/16) ha chiarito che la verifica consiste in una relazione di revisione sui bilanci, oppure in una lettera di attestazione provvisoria (*comfort letter*), con cui il revisore esterno attesti che la revisione sul bilancio non è stata completata e che nulla si è posto alla sua attenzione che possa indurlo a ritenere che la relazione finale presenterà un giudizio con rilievi.

La relazione di revisione sui dati semestrali verrà rilasciata dalla Società di revisione, previo rilascio alla stessa della lettera di attestazione, a valere sulla presente *situazione contabile* al 30 giugno 2016 una volta che la stessa risulterà formalmente approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Di seguito si riporta uno schema di riconciliazione tra patrimonio netto contabile al 30 giugno 2016 e fondi propri al 30 giugno 2016:

SCHEMA DI RICONCILIAZIONE TRA PATRIMONIO NETTO E FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2016

	€'000
Capitale	20.113
Sovrapprezzi di emissione	39.872
Riserve	142.075
Riserve da valutazione	20.000
Azioni proprie (-)	-783
Utile d esercizio	3.769
PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2016	**225.046**
Utile del I semestre 2016	-3.769
Utile del I semestre 2016 destinato alle riserve di patrimonio netto (dopo riparto)	1.388
(-) deduzione ex art. 28 del Reg. UE n. 241/2014 ed art. 77 Reg. UE n. 575/2013-CRR) **(*)**	-2.602
Detrazioni:	
Avviamento	-438
Passività fiscali differite associate all'avviamento	28
Altre attività immateriali	-123
Regime transitorio - impatto su CET1	-8
- sbilancio ris. pos. val. titoli di stato - AFS (approccio simmetrico)	
FONDI PROPRI AL 30.06.2016	**219.522**

(*) Si segnala che a partire dalla presente rendicontazione, nell'aggregato dei Fondi Propri è stata computata la riduzione regolamentare prevista per le azioni proprie per il massimo importo riacquistabile autorizzato dall'Autorità di Vigilanza (lett. Prot. 0862793/15 del 10/08/2015), pari a euro 3.385 mila. Ai fini di riconciliazione con il Patrimonio netto contabile l'importo è indicato al netto

delle azioni proprie detenute in portafoglio al 30 giugno 2016, pari a euro 783 mila (già contabilizzate in deduzione del Patrimonio Netto al 30 giugno 2016).

Nella tabella che segue viene riportato un dettaglio sintetico della composizione dei Fondi Propri al 30 giugno 2016 ammontanti a **219,5** milioni e composti interamente da capitale primario di classe 1.

(valori in migliaia di euro)

FONDI PROPRI	**30.06.2016**	**31.12.2015R**	**31.12.2015**
CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET 1)			
STRUMENTI DI CET1:			
CAPITALE VERSATO	20.113	20.113	20.113
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	39.872	39.872	39.872
(-) STRUMENTI CET1 PROPRI (*plafond autorizzato az. proprie*)	-3.385	-3.385	-1.879
di cui margine plafond ancora disponibile	*472**	*1.883*	*-1.824 az. pr.*
** ivi compresi gli impegni per azioni da liquidare alla data del 4.08.2016*			*-55 imp. az.*
RISERVE:			
RISERVE DI UTILI:	**142.066**	**139.075**	**139.075**
UTILI O PERDITA DI PERIODO	1.388	4.924	4.924
(+) UTILE O PERDITA DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	*3.769*	*9.281*	*9.281*
(-) QUOTA DELL'UTILE DEL PERIODO NON INCLUSA NEL CET1	*-2.381*	*-4.357*	*-4.357*
(+/-) ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO ACCUMULATE (OCI)	-7.957	-5.207	-5.207
RISERVE – ALTRO	27.966	27.966	27.966
DETRAZIONI:			
AVVIAMENTO:			
(-) AVVIAMENTO CONNESSO CON ATTVITA' IMMATERIALI	-438	-618	-618
PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE ASSOCIATE ALL' AVVIAMENTO	28	71	71
ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI:			
(-) ALTRE ATT. IMMAT. AL LORDO DELL' EFFETTO FISCALE	-123	-154	-154
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU CET1	-8	-691	-691
neutralizzazione ris. neg. su titoli Stato			
TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1	**219.522**	**221.966**	**223.472**
CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 (AT1)			
TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)	**219.522**	**221.966**	**223.472**
TOTALE CAPITALE DI CLASSE 2 (TIER2)	**-**	**-**	**-**
TOTALE FONDI PROPRI	**219.522**	**221.966**	**223.472**

Si informa che a partire dalla presente rendicontazione, all'interno dell'aggregato dei Fondi Propri è stata computata la riduzione regolamentare prevista per le azioni proprie per il massimo importo riacquistabile autorizzato dall'Autorità di Vigilanza (lett. prot. 0862793/15 del 10/08/2015), pari a euro 3.385 mila. Si precisa che per omogeneità di confronto l'aggregato 2015 è stato rideterminato a fini espositivi (colonna 31.12.2015R) con i medesimi criteri adottati dal 2016. Si ricorda infatti che nel 2015 l'aggregato era stato invece calcolato computando in riduzione solo l'ammontare delle azioni proprie in portafoglio e degli impegni già assunti fino alla data di segnalazione (marzo 2016) per azioni proprie in corso di incameramento.

Se il medesimo criterio fosse stato applicato anche ai dati 2015 l'aggretato dei Fondi Propri al 31 dicembre 2015 sarebbe risultato pari a **221.966** (in luogo di 223.472 segnalato a marzo 2016 alla Banca d'Italia) e nel confronto giugno 2016/dicembre 2015 su basi omogenee, il calo dei Fondi Propri sarebbe risultato pari a 2,4 milioni (in luogo dei circa 4 milioni rispetto ai dati segnalati a marzo 2016 con riferimento al 31 dicembre 2015).

Tutto quanto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità, l'aggregato dei Fondi Propri al 30/06/2016, come sopra riportato.

Torre del Greco, 04/08/2016

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

MOVIMENTAZIONE FONDI PROPRI 31.12.2015- 30.06.2016

FONDI PROPRI AL 31-12-2015	*(valori in migliaia di euro)*	**223.472**
riparto utile 2016	1.388	
variazione avviamento al netto delle imposte e immobilizzazioni immateriali	167	
acquisto azioni proprie 01.01.2016 - 30.06.2016	-779	
variazione Plafond FAAP autorizzato Bankit (*)	-2.546	
variazione riserva TFR IAS 19	-556	
variazione riserve negative su titoli di debito-oicr e titoli di capitale (AFS)	-1.510	
pagamento diritti residuali (in riduzione della riserva statutaria)	-114	
Tot. movimenti 2016		**-3.950**
FONDI PROPRI AL 30-06-2016		**219.522**

(*)	*Plafond per acquisto azioni proprie autorizzato Bankit*	*-3.385*
	impegni per acquisto azioni proprie al 31.12.2015 (successioni liquidate 2016)	*56*
	rimanenza azioni proprie in portafoglio al 30.06.2016	*783*
		-2.546

REQUISITI DI CAPITALE (posizione patrimoniale)

(valori in migliaia di euro)

	Posizione patrimoniale 30.06.2016	Posizione patrimoniale 31.12.2015R	Posizione patrimoniale 31.12.2015
Attività di Rischio Ponderate (RWA)	**1.678.591**	**1.741.354**	**1.741.354**
REQUISITI			
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	115.203	121.010	121.010
Rischio di aggiustamento della val. di credito	1	4	4
RISCHIO DI MERCATO	2.115	1.325	1.325
RISCHIO OPERATIVO	16.969	16.969	16.969
TOTALE REQUISITO	**134.287**	**139.308**	**139.308**
COEFFICIENTI DI VIGILANZA			
CET 1 ratio	13,08%	12,75%	12,83%
TIER 1 ratio	13,08%	12,75%	12,83%
TOTAL CAPITAL ratio (limite *vinc.* 10,80%[2])	13,08%	12,75%	12,83%
FREE CAPITAL (Basilea 3)	**85.234**	**82.658**	**84.163**

Il Total Capital Ratio al 30 giugno 2016 si attesta al 13,08%, con un incremento di 25 *punti base* rispetto alla fine dell'anno 2015 (12,83%) confermandosi ancora su livelli superiori ai minimi regolamentari previsti dalle normative vigenti[3].

Come in già precedenza precisato, a partire dalla presente rendicontazione, il calcolo dei coefficienti prudenziali tiene conto della detrazione dall'aggregato dei *Fondi Propri* dell'importo massimo di azioni proprie riacquistabili autorizzato dall'Autorità di Vigilanza (lett. Prot. 0862793/15 del 10/08/2015), pari a euro 3.385 mila. Se tale trattamento fosse stato applicato anche sui dati del 31 dicembre 2015 i coefficienti prudenziali di fine 2015 sarebbero risultati pari al 12,75% (cfr tabella colonna "31.12.2015**R**") con un miglioramento di ulteriori 8 punti base in termini di raffronto di giugno 2016/dicembre 2015.

Si evidenzia inoltre che nel corso del I semestre 2016 un significativo risparmio di requisito di vigilanza, nell'ordine di circa 4,9 milioni di euro, è stato conseguito in relazione al requisito per il rischio di credito calcolato sul portafoglio regolamentare *Intermediari Vigilati* per le cui esposizioni, complessivamente pari a euro 263 milioni al 30 giugno 2016, si è applicato, in luogo delle valutazioni del merito di credito delle singole controparti bancarie (come operato fino al 31

[2] In data 6/10/2015 la Banca d'Italia, ad esito dello *SREP*, ha stabilito (lett. Prot. N. 1048415/15 del 6.10.2015) per il ns Istituto un livello di TCR pari al **10,80%** (requisito minimo regolamentare 8% +2,8% requisito aggiuntivo specifico inclusivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%).

[3] Per il 2016 valgono i seguenti limiti regolamentari:
- CET 1= **7,0%** (requisito minimo regolamentare 4,5% +2,5% riserva di conservazione del capitale);
- Tier 1= **8,5%** (requisito minimo regolamentare 6,0% +2,5% riserva di conservazione del capitale);
- TCR = **10,5%** (requisito minimo regolamentare 8,0% +2,5% riserva di conservazione del capitale).

dicembre 2015), un diverso *fattore di ponderazione del rischio* corrispondente alla classe di merito di credito dello Stato Italiano fornito dall'agenzia di rating *DBRS*.

Pertanto, in sintesi, di tali esposizioni sono state ponderate al 50% (in luogo del 100% applicato sui dati al 31.12.2015) ai fini della determinazione delle *attività di rischio ponderate* (RWA) su cui è stato poi calcolato il *requisito patrimoniale* dell'8% previsto dalla normativa.

Il *gruppo di lavoro*, all'uopo istituito lo scorso mese di febbraio, ha operato detto intervento di ottimizzazione delle RWA in linea con quanto previsto dall'articolo 121 comma 1 CRR, avvalendosi della facoltà di non utilizzare alcun *rating* delle singole controparti costituenti il portafoglio *Intermediari vigilati* applicando alle stesse un fattore di ponderazione del rischio corrispondente alla classe di merito di credito nella quale sono classificate le esposizioni verso l'amministrazione centrale di appartenenzadell'ente interessato.

L'intervento descritto ha comportato un miglioramento di 46 punti base (0,46%) dei coefficienti che sarebbero risultati cioè pari al 12,62% se calcolati con i criteri 2015.

Tutto quanto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità i coefficienti di vigilanza come sopra riportati.

Torre del Greco, 04/08/2016

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

ALLEGATO

STATO PATRIMONIALE

	Stato Patrimoniale Attivo	30.06.2016	31.12.2015
10	Cassa e disponibilità liquide	12.444.201	13.920.073
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	111.280.189	72.680.650
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	481.652.360	439.524.469
60	Crediti verso banche	151.675.011	130.025.726
70	Crediti verso clientela	1.487.853.107	1.509.173.349
100	Partecipazioni	5.000.000	5.000.000
110	Attività materiali	40.969.812	41.164.278
120	Attività immateriali	561.342	772.173
	- Avviamento	*438.000*	*618.000*
	- Altro	*123.342*	*154.173*
130	Attività fiscali	37.565.407	41.996.560
	a) correnti	*4.720.056*	*9.190.195*
	b) anticipate	*32.845.351*	*32.806.366*
	b1) di cui alla Legge 214/2011	*26.629.522*	*27.205.367*
150	Altre attività	45.255.272	38.256.748
Totale dell'attivo		**2.374.256.699**	**2.292.514.026**

	Stato Patrimoniale Passivo	30.06.2016	31.12.2015
10	Debiti verso banche	131.888.446	56.737.285
20	Debiti verso clientela	1.205.137.103	1.209.602.311
30	Titoli in circolazione	692.319.928	689.197.618
40	Passività finanziarie di negoziazione	19.372	15.291
80	Passività fiscali	4.043.180	4.662.849
	a) correnti		
	b) differite	*4.043.180*	*4.662.849*
90	Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione		
100	Altre passività	98.278.595	85.628.495
110	Trattamento di fine rapporto personale	10.715.514	10.147.228
120	Fondi per rischi ed oneri	6.808.545	7.246.946
	a) quiescenza e obblighi simili		
	b) altri fondi	*6.808.545*	*7.246.946*
130	Riserve da valutazione	20.000.569	22.750.293
160	Riserve	142.074.755	139.082.967
170	Sovrapprezzi di emissione	39.871.778	39.871.778
180	Capitale	20.113.213	20.113.213
190	Azioni proprie (-)	(783.138)	(1.823.543)
200	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	3.768.838	9.281.293
Totale del Passivo e del Patrimonio Netto		**2.374.256.699**	**2.292.514.026**

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

ALLEGATO

CONTO ECONOMICO

	Conto Economico	30.06.2016	30.06.2015
10	Interessi attivi e proventi assimilati	41.272.169	46.504.342
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(8.779.186)	(10.594.883)
30	**Margine d'interesse**	**32.492.983**	**35.909.458**
40	Commisioni attive	16.942.130	17.230.236
50	Commissioni passive	(335.026)	(315.072)
60	**Commissioni nette**	**16.607.104**	**16.915.164**
70	Dividendi e proventi simili	14.169	119.086
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(336.797)	(1.049.755)
100	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	687.341	5.211.658
	a) crediti		
	b) attività finaziarie disponibili per la vendita	*723.678*	*2.872.968*
	c) attività finaziarie detenute sino alla scadenza		*2.364.267*
	d) passività finanziarie	*(36.338)*	*(25.577)*
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair		
120	**Margine di intermediazione**	**49.464.799**	**57.105.610**
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(8.169.043)	(13.816.231)
	a) crediti	*(8.686.308)*	*(13.933.435)*
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) altre operazioni finanziarie	*517.266*	*117.204*
140	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**41.295.756**	**43.289.380**
150	Spese amministrative:	(38.419.355)	(37.704.927)
	a) spese per il personale	*(21.328.707)*	*(21.491.246)*
	b) altre spese amministrative	*(17.090.648)*	*(16.213.681)*
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(362.876)	(452.670)
170	Rettifiche di valore nette su attività materiali	(777.920)	(879.321)
180	Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(30.831)	(38.892)
190	Altri oneri/proventi di gestione	3.937.227	3.957.312
200	**Costi operativi**	**(35.653.756)**	**(35.118.497)**
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	(180.000)	(300.000)
250	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle**	**5.462.001**	**7.870.882**
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.693.163)	(2.668.619)
290	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**3.768.838**	**5.202.263**

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

ALLEGATO

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci	**30/06/2016**	**30/06/2015**
10. Utile d'esercizio	3.768.838	5.202.263
Altre componenti al netto delle imposte		
20. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.193.037)	(2.140.418)
30. Attività materiali		
40. Attività immateriali		
90. Utili (Perdite) attuariali su piani benefici definiti	(556.688)	252.027
110. Totale al netto delle imposte	**(2.749.724)**	(1.888.391)
120. Redditività complessiva	**1.019.114**	**3.313.872**

Banca di Credito Popolare
Gruppo Bancario Banca di Credito Popolare

ALLEGATO

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

valori in euro

	esistenze al 31.12.2015	allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell esercizio					variazioni dell esercizio			Patrimonio netto al 30.06.2016
					Operazioni sul patrimonio netto				operazioni sul patrimonio netto		redditività complessiva esercizio	
		riserve	dividendi e altre destinazioni	variazioni di riserve	emissione nuove azioni	acquisito azioni proprie	distribuzione straordinaria dividendi	variazioni strumenti di capitale	derivati su proprie azioni	stock options		
Capitale:												
a) azioni ordinarie	**20.113.213**											**20.113.213**
b) altre azioni												
Sovrapprezzi di emissione	**39.871.778**											**39.871.778**
Riserve:												
a) di utili	139.074.403	4.925.398		-1.933.610								**142.066.191**
b) altre	8.564											**8.564**
Riserve da valutazione	22.750.293										-2.749.724	**20.000.569**
Strumenti di capitale												
Azioni proprie	-1.823.543				1.819.513	-779.108						**-783.138**
Utile (perdita) di esercizio	9.281.293	-4.925.398	-4.355.895								3.768.838	**3.768.838**
Patrimonio netto	**229.276.002**		**-4.355.895**	**-1.933.610**	**1.819.513**	**-779.108**					**1.019.114**	**225.046.016**

Tel: +39 06 6976301
Fax: +39 06 69763860
www.bdo.it

Via Ludovisi n. 16
00187 Roma

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUI PROSPETTI CONTABILI PREDISPOSTI PER LA DETERMINAZIONE DELL'UTILE SEMESTRALE AI FINI DEL CALCOLO DEL CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1

Al Consiglio di Amministrazione di
Banca di Credito Popolare S.c.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dello stato patrimoniale, del conto economico semestrale, del prospetto della redditività complessiva, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto e delle relative note esplicative (di seguito "i Prospetti Contabili") al 30 giugno 2016 della Banca di Credito Popolare S.c.p.A..

I Prospetti Contabili sono stati predisposti per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 al 30 giugno 2016 come previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (il "Regolamento").

Gli Amministratori della Banca di Credito Popolare S.c.p.A. sono responsabili per la redazione dei Prospetti Contabili in conformità ai criteri di redazione descritti nelle note esplicative. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sui Prospetti Contabili sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410 "*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*". La revisione contabile limitata consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sui Prospetti Contabili.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che gli allegati Prospetti Contabili della Banca di Credito Popolare S.c.p.A. al 30 giugno 2016 non siano stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri di redazione descritti nelle note esplicative.

Criteri di redazione e limitazioni alla distribuzione ed all'utilizzo

Senza modificare le nostre conclusioni, richiamiamo l'attenzione alle note esplicative ai Prospetti Contabili che descrivono i criteri di redazione. I Prospetti Contabili sono stati predisposti esclusivamente per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1, sulla base delle indicazioni contenute nel Regolamento. Essi pertanto non includono il rendiconto finanziario, nonché taluni dati comparativi e note esplicative che sarebbero richiesti per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del semestre della Banca di Credito Popolare S.c.p.A. in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. La presente relazione è emessa esclusivamente per tali finalità e, pertanto, non potrà essere utilizzata per altri fini né divulgata a terzi, in tutto o in parte.

Roma, 5 agosto 2016

BDO Italia S.p.A.

Emmanuele Berselli
Socio