

Situazione Contabile al 30 giugno 2018

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

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



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

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

**CENTRO SERVIZI
SANTA MARIA LA BRUNA**

Viale Europa, 43
Tel. 081 3581111 pbx
Fax 081 8472752

→ **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

Viale Europa, 43
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

Via D. Morelli, 29/31
Tel. 081 19344500

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

CASTELLAMARE 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, 26 / 28
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 Fratte, 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 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 PREDISPOSTA AI FINI DEL CALCOLO DEI FONDI PROPRI DELLA BANCA DI CREDITO POPOLARE AL 30 GIUGNO 2018

PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

La presente nota illustra i principali dati patrimoniali, economici e prudenziali relativi al primo semestre 2018, 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 2017, integrati con il nuovo principio contabile IFRS 9 in vigore dal 1° gennaio 2018, 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 da includere nell'aggregato dei Fondi Propri al 30 giugno 2018 e tale documento non è oggetto di obbligo di pubblicazione nè 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, con riguardo sia a poste dell'attivo e del passivo patrimoniale sia 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 alla parte A della Nota integrativa relativa ai principi contabili illustrati nel bilancio al 31 dicembre 2017. Nei prospetti contabili lo stato patrimoniale è comparato con i dati al 31 dicembre 2017. Il conto economico è comparato con i dati al 30 giugno 2017.

Si precisa che la presente situazione contabile al 30 giugno 2018 tiene conto anche degli effetti dell'adozione dell'IFRS 9 in vigore dal 1° gennaio 2018 e pertanto taluni dati del periodo di raffronto sono stati opportunamente riclassificati per omogeneità di confronto con i dati 2018.

Per completezza informativa si ricorda che, sul fronte nazionale, per espressa previsione del D.Lgs. 38/2005, la Banca d'Italia, avendo mantenuto i poteri in materia di definizione dei prospetti contabili e di definizione della Nota Integrativa del Bilancio, ha emanato il 5° aggiornamento della Circolare n. 262/2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" il 22 dicembre 2017¹.

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.

1 L'aggiornamento, che consiste in una revisione integrale della Circolare, si applica a partire dai Bilanci chiusi o in corso al 31 dicembre 2018.

LA BANCA NEL I SEMESTRE 2018

Sintesi dei risultati

Dopo un 2017 improntato, da un lato al rafforzamento dei posizionamenti in punto classificazioni e coperture della banca nell'ambito del portafoglio deteriorato e dall'altro del rilancio delle attività, la situazione contabile del primo semestre 2018 - ancorché interessata, nel mese di giugno, dall'impegnativo processo di migrazione - si è chiuso con un **utile netto** di Euro **3,6** milioni a dispetto di una perdita netta di 3,4 milioni che si era registrata nel primo semestre 2017. Il positivo risultato è stato determinato principalmente dalla favorevole dinamica del *business* (con particolare riferimento all'incremento della componente commissionale ed alla attività di erogazione del primo semestre che, con oltre 158 milioni di nuovi impieghi a M/L termine, ha permesso di recuperare in gran parte il calo del margine di interesse da impieghi alla clientela originato dalle attività di de-risking del 2017 e dalla positiva performance della finanza nonché dalla riduzione delle rettifiche su crediti e dei costi operativi). Il **risultato della gestione operativa** di **22,9** milioni (contro i 16,7 milioni del primo semestre 2017), registra una crescita del **37,3%** a riprova della validità delle azioni commerciali e di *turnaround* attivate in coerenza con il Piano Industriale 2018-2020.

Seppur appena inferiore (-3,6 bps) rispetto al requisito minimo SREP del 12,325% definito dalla Banca d'Italia per l'esercizio 2018, la solidità patrimoniale si conferma di adeguato livello con un **TCR ratio** pari al **12,29%** registrato prendendo a riferimento il valore dei Fondi Propri pari a Euro 184,6 milioni inclusivo della quota di utile realizzato nel periodo (Euro 3,6 milioni) e in applicazione del nuovo principio contabile IFRS9. Nel confronto con il dato di fine 2017 (12,57%) il calo di 28 bps dell'indicatore TCR è stato peraltro influenzato dall'inatteso scenario avverso della crisi dello *spread* (differenziale BTP/Bund salito da 130 p.b. a 255 p.b.) di fine maggio 2018 che a fine giugno 2018 ha inciso sull'aggregato dei Fondi Propri con riserve nette negative sui titoli di Stato iscritte per Euro 5,4 milioni circa. Calcolato in assenza del citato "impatto spread" il TCR di fine giugno 2018 risulterebbe infatti pari al **12,65%** in crescita di 8 bps rispetto al 12,57% di fine 2017 e superiore di 33 bps rispetto al requisito SREP.

I requisiti di liquidità si attestano a livelli elevati e di gran lunga superiori rispetto ai minimi richiesti:

- Liquidity Coverage Ratio (LCR) pari al **244%*** (257% al 31 dicembre 2017);
- Net Stable Funding Ratio (NSFR) che, ancorché non ancora disponibile al 30 giugno 2018, si stima superiore al 100% (116% al 31 dicembre 2017).

IFRS 9 - Impatto della prima applicazione dell'IFRS 9

Nel mese di marzo 2018 erano stati determinati gli effetti quantitative concernenti la prima applicazione del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 in vigore dal 1° gennaio 2018. Con riferimento all'adozione delle regole di "Impairment" e di "Classificazione e Misurazione" dell'IFRS 9 applicate agli strumenti finanziari, la rilevazione delle nuove regole aveva comportato l'iscrizione in data 1° gennaio 2018 di una riserva negativa di Patrimonio Netto pari a circa euro **16,3** milioni, al lordo dell'effetto fiscale (di cui euro 14,7 milioni relativi ai crediti), con un correlato impatto sul CET1 ratio "fully loaded" stimato nell'ordine di -100 pb rispetto all'indicatore di fine 2017. Tale effetto era stato prevalentemente originato dall'impiego di una perdita attesa su crediti di tipo "lifetime" per le posizioni allocate allo Stadio 2 (posizioni in *bonis* interessate da un peggioramento del profilo di rischio rispetto all'erogazione iniziale).

Inoltre, in sede di definizione della presente situazione contabile semestrale, con l'obiettivo di accelerare il processo di miglioramento dell'*asset quality* e in coerenza con l'azione strategica comunicata in sede di redazione del Piano Industriale 2018-2020, la Banca, previa delibera di CdA (gennaio 2018) di definizione di un perimetro di posizioni potenzialmente cedibili per complessivi Euro 120 milioni (GBV), nel mese di luglio ha completato l'analisi di dettaglio e definite il data set delle informazioni su posizioni per complessivi Euro 108,3 milioni, pari a circa il 22% dei crediti dubbi lordi totali al 30 giugno 2018. I valori netti di detto portafoglio sono stati allineati a quelli realizzabili in un probabile scenario di cessione come previsto dal nuovo principio contabile IFRS 9. Tale azione ha comportato ulteriori accantonamenti, iscritti ad integrazione della FTA (con impatto sul Patrimonio Netto al 1° gennaio 2018), per un importo lordo complessivo pari a Euro **12,2** milioni, aumentando in misura significativa la coperture del portafoglio sofferenze e conseguentemente del totale portafoglio crediti deteriorati.

Nel dettaglio:

*dato provvisorio

- coperture sulle sofferenze al 63,82% (+354 b.p. rispetto a fine 2017);
- coperture sui crediti deteriorati al 52,68% (+328b.p. rispetto a fine 2017).

Il relazione all'effetto della prima applicazione dell'IFRS 9 la Banca ha aderito al regime transitorio previsto dal regolamento UE 2017/2395, che consente la diluizione in 5 anni degli impatti sui fondi propri derivanti dalla transizione all'IFRS 9, con un impatto netto complessivo (Euro 896 mila) derivante dall'entrata in vigore dell'IFRS 9 sul TCR ratio, quantificato nell'ordine dei -8 bpb per l'esercizio sociale 2018.

In allegato alla presente nota sono riportati i prospetti di riconciliazione contabile tra gli schemi dello stato patrimoniale e del patrimonio netto al 31 dicembre 2017 e quelli rideterminati al 1° gennaio 2018 in applicazione dell'IFRS 9.

IL CONTO ECONOMICO

Si precisa che nelle sintetiche evidenze date di seguito, così come nei successivi commenti al Conto Economico, si fa riferimento ai prospetti riclassificati nei quali, in particolare, i recuperi da imposte indirette, allocati contabilmente nella voce "Altri oneri/proventi di gestione", sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi e i contributi ai fondi SRF, DGS e FITDSV sono stati isolati dalle specifiche forme tecniche contabili di riferimento per dare una migliore rappresentazione della dinamica dei costi gestionali. Inoltre per una migliore lettura della dinamica gestionale anche gli *oneri non ricorrenti* collegati al processo di migrazione sostenuto lo scorso mese di giugno sono stati isolati e ricondotti nella voce *Stanziamanti per rischi ed oneri ed altre componenti non ricorrenti*.

VOCI		GIU. 2018	GIU. 2017	var.	var. %
	Margine di interesse CLIENTELA	25.028	26.214	(1.186)	-4,5%
	Margine di interesse FINANZA	6.339	6.918	(579)	-8,4%
10+20	Margine di interesse	31.367	33.132	(1.765)	-5,3%
40+50	Commissioni nette	17.991	17.382	609	3,5%
70+80+90+100+110	Risultato netto della finanza	2.797	(370)	3.167	855,9%
120	Margine di intermediazione	52.155	50.144	2.011	4,0%
200	Altri oneri/proventi netti di gestione (*) (***)	2.618	1.469	1.149	78,2%
	REDDITIVITA' OPERATIVA	54.773	51.613	3.160	6,1%
160a	Spese per il personale	(18.579)	(21.111)	2.532	-12,0%
160b	Costi e spese diversi (altri) (****)	(11.978)	(12.276)	298	-2,4%
160b	Imposte e tasse non sul reddito (*) (**)	(507)	(803)	296	-36,9%
180+190	Rettifiche/riprese di valore nette su att. mat. e immat.	(831)	(757)	(74)	9,8%
	COSTI DELLA GESTIONE	(31.895)	(34.947)	3.052	-8,7%
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	22.878	16.666	6.212	37,3%
	Rettifiche di valore su crediti	(20.088)	(28.340)	8.252	-29,1%
	Riprese di valore su crediti	6.281	8.301	(2.020)	-24,3%
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito	(13.807)	(20.039)	6.232	-31,1%
170	Stanziamanti per rischi ed oneri ed altre componenti non ricorrenti	(2.483)	(601)	(1.882)	313,1%
##	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD-SV	(1.034)	(650)	(384)	59,1%
260	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo imposte	5.554	(4.624)	10.178	220,1%
270	Imposte sul reddito	(1.916)	1.214	(3.130)
300	Utile netto	3.638	(3.410)	7.048	206,7%
	Al netto di:				
(*)	Recupero imposte indirette	2.157	2.031	126	6,2%
(**)	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD-SV	(1.034)	(650)	(384)	59,1%
(***)	Oneri di transazione SEC Servizi	(851)	-	(851)	...
(****)	Maggiori oneri IT e spese connessi alla migrazione	(919)	-	(919)	...

L'**utile dell'operatività corrente** al lordo delle imposte risulta pari ad Euro **5,6** milioni nel periodo (a dispetto di una perdita lorda di Euro **4,6** milioni registrata al 30 giugno 2017).

La **redditività operativa** è pari ad Euro **54,8** milioni, in aumento del 6,1% sullo stesso periodo del 2017. Più in dettaglio:

- il **marginale di interesse** si attesta a 31,4 milioni di euro (- 5,3%) in calo di € 1,8 milioni circa. Da evidenziare, in particolare, la sensibile riduzione del costo del *funding* (-30,7%), in calo di **€ 2,5 milioni**, che ha consentito di attenuare la flessione di 4,2 milioni degli interessi attivi della clientela (cfr. tabella seguente) di cui oltre 2 milioni ascrivibili classificazioni a sofferenza del 2017.

	GIU. 2018	GIU. 2017	var.	var. %
Totale ricavi da impieghi	36.923	41.150	(4.227)	-10,3%
Totale costo raccolta	(5.556)	(8.018)	2.462	-30,7%
Margine di interesse	31.367	33.132	(1.765)	-5,3%

La dinamica dello *spread commerciale* fa registrare a fine giugno valori già in fase con il piano industriale, con un tasso medio del **3,64%** quale sbilancio del rendimento medio degli impieghi al 4,22% e del tasso medio della raccolta allo 0,58%.

L'*intermediazione con la clientela* ha prodotto un flusso di interessi netti pari a 25 milioni (26,2 milioni il dato di raffronto) in flessione di 1,2 milioni (-4,5%), contenuta se si considerano gli oltre 2 milioni i minori interessi attivi dalla clientela ascrivibili alle classificazioni a sofferenza del 2017.

L'*operatività dell'Area Finanza* (portafoglio titoli di proprietà e mercato interbancario) ha generato interessi attivi per oltre 6,3 milioni (6,9 milioni nel I semestre 2017), in calo di euro 579 mila (-8,4%).

- Le **commissioni nette** si portano a Euro **18** milioni, in crescita di Euro 609 mila (+3,5%). La performance positiva è stata supportata principalmente dall'incremento delle commissioni nette relative alla raccolta gestita e "Bancassurance".

Di seguito la tabella di composizione delle *commissioni attive* del primo semestre 2018 confrontate con quelle del corrispondente periodo di raffronto.

Tipologia servizi/valori	30/06/2018	30/06/2017	Δ	var. %
- garanzie rilasciate	197	180	17	9,4%
- servizi di gestione, intermediaz. e cons.:	3.309	2.574	735	28,6%
- <i>negoziazione di valute</i>	447	220	227	103,2%
- <i>custodia e amministrazione di titoli</i>	23	21	2	9,5%
- <i>collocamento di titoli</i>	3	-	3	0,0%
- <i>attività di ricez. e trasmis. ordini</i>	141	96	45	46,9%
- <i>distribuzione di servizi di terzi</i>	2.695	2.237	458	20,5%
• <i>gestioni patrimoniali</i>	746	398	348	87,4%
• <i>prodotti assicurativi</i>	1.264	1.009	255	25,3%
• <i>altri prodotti</i>	685	830	-145	-17,5%
- servizi di incasso e pagamento	2.066	2.333	-267	-11,4%
- tenuta e gestione dei conti correnti	6.959	6.986	-27	-0,4%
- altri servizi	5.872	5.658	214	3,8%
Totale	18.403	17.731	672	3,8%

- Positivo anche il **risultato netto della finanza** (compresi i dividendi) pari a Euro **2,8** milioni (Euro 370 mila di risultato negativo nel primo semestre 2017), principalmente dovuto a utili da cessione di attività finanziarie.
- Gli altri **proventi netti di gestione**, fermo restando la loro ampia diversificazione, crescono anch'essi in misura rilevate (+20,3%) rispetto al periodo di raffronto, attestandosi a Euro 2,6 milioni circa contro gli Euro 1,5 milioni del periodo di raffronto. Si segnala che la voce è stata decurtata della *componente non ricorrente* pari a Euro **851** mila relativi all'addebito (riallocato nell'ambito della voce *Stanziameti per rischi ed oneri ed altre componenti non ricorrenti*) per l'accordo di transazione sottoscritto con SEC Servizi a fine maggio 2018.

In considerazione delle dinamiche sopra indicate, la **redditività operativa** si porta quindi a **€ 54,8** milioni, registrando un incremento del **6,1%** rispetto al periodo di raffronto.

I **costi della gestione**, depurati delle *componenti non ricorrenti* (Euro 2 milioni circa) si quantificano pari a Euro **32,8** milioni in contenimento del 6,1% rispetto allo stesso periodo del 2017, facendo registrare quindi un sensibile risparmio (-2,1 milioni a/a) originato principalmente dalle minori *spese per il personale* (-12%) in calo di Euro 2,5 milioni ma anche dalle minori *spese di funzionamento* (costi e spese diverse, imposte e tasse non sul reddito e ammortamenti) in calo di Euro 520 mila (a/a) per effetto delle ulteriori azioni di *cost saving*. L'incidenza sui proventi operativi, il così detto "*cost income ratio*" si attesta al **63%** circa, in sensibile miglioramento sia rispetto al 69% circa del periodo di raffronto (-663 p.b.) sia e rispetto all'obiettivo del 64% previsto dal Piano Industriale per l'esercizio 2018. Sull'andamento delle **spese per il personale**, pari a Euro **18,6** milioni (contro i 21,1 milioni del primo semestre 2017) si evidenzia che ha inciso in misura significativa il programma di esodi incentivati. Al 30 giugno 2018 la forza lavoro della Banca di Credito Popolare risultava infatti costituita da n. 538 risorse (di cui n. 12 con contratto part-time) con una diminuzione di n. 48 risorse nel primo semestre 2018, di cui n. 39 dipendenti fuoriusciti a far data dal 1° febbraio 2018 per adesione volontaria al piano esodi incentivati, siglato con le Organizzazioni Sindacali il 17 novembre 2017, quale misura di intervento prevista dal Piano Industriale 2018-2020.

Le **rettifiche di valore nette per rischio di credito** si attestano a Euro **13,8** milioni quasi interamente riferibili al comparto attività finanziarie valutate al *costo ammortizzato*. Il **costo del credito** calcolato solo sulla componente finanziamenti verso clientela, è pari a 1,71 b.p. su base annualizzata, in forte riduzione rispetto ai 390 b.p. dell'esercizio 2017.

La dinamica dell'aggregato risente positivamente del generalizzato miglioramento del profilo di rischio dei crediti e dei consistenti livelli di *coverage* raggiunti anche in virtù dei significativi adeguamenti operati lo scorso esercizio in costanza di ispezione della Banca d'Italia (conclusasi ad aprile 2017) nonché delle rettifiche operate a fine semestre 2017 in esecuzione della allora vigenti *policy di provisioning*.

Composizione rettifiche nette su crediti	30.06.2018	30.06.2017	var.	var. %
rettifiche nette Sofferenze	-5.806	-14.514	8.708	-60,0%
rettifiche nette Inadempienze probabili (UTP)	-10.935	-7.447	-3.488	46,8%
rettifiche nette Esposizioni scadute	-1.234	-1.198	-36	3,0%
riprese nette bonis	2.898	142	2.756	...
perdite nette su crediti deteriorati	-1.249	-921	-328	35,6%
riprese di valore da incasso	3.278	3.900	-622	-15,9%
Totale rettifiche nette su crediti	-13.048	-20.038	6.990	-34,9%
rettifiche nette su strumenti finanziari	-759	-	-	-
Totale rettifiche nette per rischio credito	-13.807	-20.038	6.231	31,1%

Da evidenziare, come si evince dalla tabella, la variazione delle svalutazioni particolarmente significativa per il comparto *Inadempienze probabili* dove le rettifiche di valore nette fanno registrare un incremento di 3,5 milioni (+46,8%). In consistente calo invece gli stanziamenti sulle sofferenze (-60%) e sui crediti in *bonis* (con una riprese netta di 2,9 milioni per questi ultimi).

In incremento le *perdite su crediti* (+36%) mentre in riduzione risulta l'ammontare delle *riprese di valore da incasso* (-16%).

Da segnalare inoltre che, in applicazione dell'IFRS 9, la voce delle rettifiche nette per il rischio di credito, include anche per Euro **759** mila la svalutazioni dei titoli che presentano un peggioramento del profilo di rischio di controparte alla data di valutazione.

La voce **Stanziamanti per rischi ed oneri ed altri oneri non ricorrenti** si compone come segue:

- Euro **713** mila (euro 601 mila a fine giugno 2017) riguardano gli **accantonamenti netti per rischi ed oneri** inclusivi dell'adeguamento secondo le logiche attuariali previste dai principi contabili di riferimento del fondo per i *premi di fedeltà* del personale (Euro 83 mila), nonché dello stanziamento (Euro 320 mila) iscritto in via prudenziale in relazione ad una problematica, emersa in sede di migrazione, di disallineamento del sistema di registrazione degli interessi secondo il principio del *costo ammortizzato* in relazione alla quale sono in corso le analisi di dettaglio per una compiuta risoluzione in punto procedurale, entro i termini di chiusura del bilancio d'esercizio, in conseguenza della quale, allo stato, non è da escludersi una possibile ricaduta in termini di aggravio sul conto economico;
- Euro **1.770** mila riguardano gli oneri di natura non ricorrente iscritti nel primo semestre 2018 di cui Euro 851 mila rivenienti dall'accordo di transazione definito con SEC Servizi nel mese di maggio e gli ulteriori Euro 919 mila riconducibili ai maggiori oneri straordinari sostenuti in relazione al processo di migrazione al nuovo provider informatico CSE.

Il **complesso dei contributi per la partecipazione ai sistemi di protezione armonizzati** (garanzia dei depositi, fondo di risoluzione e schema volontario del Fondo Interbancario dei depositi), è risultato pari a oltre **1** milione, in crescita rispetto agli Euro 650 mila iscritti nel primo semestre 2017.

Per effetto delle dinamiche sopra sintetizzate il **risultato lordo di gestione** si presenta positivo per **5,6 milioni**, in miglioramento di circa 10,2 milioni rispetto al risultato lordo negativo per Euro 4,6 milioni registrato alla fine del semestre 2017.

Le **imposte sul reddito** del periodo, calcolate in base alle norme fiscali vigenti, con un tax rate del 34,5%, si prevedono in misura pari a Euro **1,9** milioni al 30 giugno 2018.

Per effetto delle dinamiche sopra descritte il primo semestre 2018 si chiude con un **UTILE NETTO** di **3,6** milioni, in miglioramento di 7 milioni (+207%) rispetto alla perdita netta di 3,4 milioni registrato alla fine del semestre 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 negativa per Euro 3.415 mila, penalizzata soprattutto della variazione negativa delle riserve sui titoli di Stato iscritte in conseguenza della crisi dello *spread* BTP/Bund di fine semestre 2018.

Voci	30/06/2018	30/06/2017
10. Risultato netto di bilancio	3.638	(3.410)
Altre componenti al netto delle imposte		
20. + 140. Attività finanziarie al FVTOCI	(7.128)	4.426
90. Utili (Perdite) attuariali su piani benefici definiti	74	186
110. Totale al netto delle imposte	(7.054)	4.612
120. Redditività complessiva	(3.415)	1.201

I PRINCIPALI AGGREGATI PATRIMONIALI

Per quanto concerne i dati patrimoniali, si riportano di seguito i dati di sintesi delle masse intermedie (dati di Controllo di gestione) confrontate con i corrispondenti dati di fine 2017. In relazione ai principali aggregati patrimoniali si evidenziano le seguenti variazioni intercorse nel primo semestre del 2018 (dati di CdG).

(migliaia di euro)	30.06.2018	31.12.2017	var. ass. 2018/2017	var. % 2018/2017
RACCOLTA DIRETTA	1.871.905	1.905.095	-33.190	-1,74%
Raccolta Indiretta Retail	591.266	530.992	60.273	11,35%
RACCOLTA GLOBALE	2.463.171	2.436.088	27.083	1,11%
IMPIEGHI VIVI	1.245.187	1.211.283	33.903	2,80%
SOFFERENZE	343.243	343.251	-7	0,00%
PRODOTTO BANCARIO	4.051.601	3.990.622	60.979	1,53%

Le masse complessivamente intermedie (prodotto bancario lordo), depurate della componente istituzionale, risultano in crescita di circa **61** milioni (+1,53%) nel primo semestre. In particolare:

La **raccolta globale**, ancora oggetto di ricomposizione tra raccolta diretta e raccolta indiretta, si porta a **€ 2.463,2 milioni** (€ 2.436,1 milioni a fine 2017) in crescita dell'1,1% circa.

Gli **impieghi vivi alla clientela** (prestiti netti alla clientela escluse le sofferenze nette) crescono di Euro 34 milioni circa (+2,80%), portandosi a **Euro 1.245 milioni** (Euro 1.211 milioni a fine 2017) evidenziando una marcata crescita della componente a M/L termine (+50,6 milioni) a seguito di oltre **158** milioni di nuove erogazioni nel periodo (in avanzamento del 62,4% rispetto alle previsioni di budget) che hanno più che compensato sia l'effetto *decalage* di circa € 90 milioni registrato nel primo semestre 2018 sia il calo della componente a vista, ridottasi di 16,7 milioni (-5%) circa rispetto ai valori di fine 2017.

I CREDITI ALLA CLIENTELA

Gli **impieghi netti alla clientela** (saldi contabili) si attestano ad Euro 1.560 milioni (di cui circa 238,5 milioni deteriorati) e crescono di oltre 71,4 milioni (+4,8%) rispetto alla consistenza contabile di fine esercizio 2017 (1.488,1 milioni di cui 242 milioni di crediti deteriorati). L'incremento è da ascrivere all'effetto combinato dato dalla consistente crescita degli impieghi vivi, sia alla clientela per 39,8 milioni (+3,7%) sia in strumenti finanziari misurati al costo ammortizzato (in crescita di 35,2 milioni), e dalla riduzione, per oltre 3,5 milioni (-1,5%), dei crediti deteriorati netti.

I CREDITI DETERIORATI

Nella tabella che segue si riportano i valori delle **esposizioni deteriorate** al 30 giugno 2018. I valori (lordi e netti) sono ripartiti per singola categoria e confrontati con i corrispondenti valori del 1° gennaio 2018, rimodulati in applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9, e con quelli di fine esercizio 2017 esposti in costanza del precedente principio contabile di riferimento (IAS 39).

NPL	IFRS 9		variazioni		IAS 39		variazioni	
	30/06/2018	01/01/2018	Δ	%	31/12/2017	Δ	%	
Sofferenze								
- esposizione lorda	345.431	344.328	1.103	0,32%	344.328	1.103	0,32%	
- rettifiche di valore	(218.289)	(219.739)	1.450	-0,66%	(207.540)	(10.749)	5,18%	
- esposizione netta	127.142	124.589	2.553	2,05%	136.787	(9.645)	-7,05%	
% copertura	63,19%	63,82%	-0,62%		60,27%	2,92%		
Inadempienze probabili (UTP)								
- esposizione lorda	116.334	87.168	29.166	33,46%	87.168	29.166	33,46%	
- rettifiche di valore	(33.170)	(24.529)	(8.641)	35,23%	(24.529)	(8.641)	35,23%	
- esposizione netta	83.164	62.639	20.525	32,77%	62.639	20.525	32,77%	
% copertura	28,51%	28,14%	0,37%		28,14%	0,37%		
Esposizioni scadute								
- esposizione lorda	35.386	46.794	(11.408)	-24,38%	46.794	(11.408)	-24,38%	
- rettifiche di valore	(7.203)	(7.678)	475	-6,19%	(4.180)	(3.023)	72,31%	
- esposizione netta	28.183	39.116	(10.933)	-27,95%	42.614	(14.430)	-33,86%	
% copertura	20,35%	16,41%	3,95%		8,93%	11,42%		
CREDITI DETERIORATI								
- esposizione lorda	497.151	478.290	18.862	3,94%	478.290	18.862	3,94%	
- rettifiche di valore	(258.662)	(251.945)	(6.716)	2,67%	(236.249)	(22.412)	9,49%	
- esposizione netta	238.490	226.344	12.145	5,37%	242.040	(3.551)	-1,47%	
% copertura	52,03%	52,68%	-0,65%		49,39%	2,63%		

Le **esposizioni deteriorate** al 30 giugno 2018, al lordo e al netto delle rettifiche di valore, ammontano rispettivamente a 497,2 e 238,5 milioni. Le stesse risultano in crescita di 18,9 milioni in termini di esposizioni lorde (+3,94%) rispetto a fine 2017 ma in contrazione di oltre 3,5 milioni (-1,47%) se misurate in termini di esposizioni nette. Al 17,7% l'indicatore NPL Ratio Netto, con un miglioramento di 70 bps rispetto al valore fine 2017 (18,4%). In miglioramento, seppur lieve (-10bps) anche NPL Ratio Lordo al 30,6% a fine giugno 2018.

L'indice di copertura complessivo dei crediti deteriorati fa registrare una crescita di 263 punti base, attestandosi al 52,03% contro il 49,39% rilevato al 31.12.2017.

In maggior dettaglio, le **sofferenze** al lordo ed al netto delle rettifiche di valore ammontano rispettivamente a 345 milioni (+0,32%) ed a 127 milioni (-7,05%). Sulla riduzione delle esposizioni nette hanno inciso i *write-off* per 8,5 milioni registrati nel primo semestre 2018 in termini di cancellazione di esposizioni lorde di sofferenze, in esecuzione della nuova Policy in materia di cancellazioni contabili di crediti giudicati irrecuperabili approvata nel mese lo scorso mese di febbraio. Il livello di copertura, pari al 63,19%, risulta in crescita (+292 bps) rispetto ai livelli di fine 2017 risentendo significativamente dello stanziamento di Euro 12,2 milioni per i *coverage* aggiuntivi in previsione dell'impatto stimato della vendita di un portafoglio di **108,2** milioni di sofferenze lorde, quale ipotesi di recupero alternativo considerato quale scenario *forward looking* in applicazione dell'IFRS 9.

Le posizioni classificate nella categoria delle **inadempienze probabili** al lordo ed al netto delle rettifiche di valore ammontano rispettivamente a 116,3 milioni circa (+33,5%) ed a 83,2 milioni (+32,8%). Il livello di copertura si attesta al 28,51% in ulteriore crescita (+37 bps) rispetto al 28,14% di fine 2017.

Le **esposizioni scadute**, al lordo e al netto delle rettifiche di valore, si attestano rispettivamente a **35,4** e **28,2** milioni facendo registrare una significativa contrazione (-24,4% sul lordo e -33,9% sul netto). Il tasso di copertura si è mantenuto stabile al **20,35%** quale livello determinato in sede di applicazione del principio contabile IFRS 9 del nuovo modello di calcolo dell'*impairment* su base collettiva.

Di seguito la tabella di movimentazione delle esposizioni lorde dei crediti deteriorati intercorsa nel primo semestre 2018.

Causali/categorie	30/06/2018			
	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute	Totale
A. Esposizione lorda iniziale	344.328	87.168	46.794	478.290
B. Variazioni in aumento	17.005	49.419	45.162	111.586
B.1 Ingressi da esposizioni creditizie in bonis	-	5.767	42.874	48.641
B.2 Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	10.580	41.332	388	52.300
B.3 Altre variazioni in aumento	6.425	2.320	1.900	10.645
C. Variazioni in diminuzione	(15.902)	(20.253)	(56.570)	(92.725)
C.1 Uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	(4.433)	(10.501)	(14.934)
C.2 cancellazioni	(9.979)	(128)	(402)	(10.509)
di cui write off parziali	(8.505)	-	-	(8.505)
C.3 incassi	(5.923)	(2.431)	(3.866)	(12.220)
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-
C4 bis perdite da cessione	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(10.499)	(41.801)	(52.300)
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	(2.762)	-	(2.762)
D. Esposizione lorda finale	345.431	116.334	35.386	497.151

Crediti in bonis	IFRS 9	IAS 39	variazioni	
	30/06/2018	31/12/2017	Δ	%
- esposizione lorda	1.126.888	1.079.173	47.715	4,42%
- rettifiche di valore	(15.721)	(7.770)	(7.951)	102,32%
- esposizione netta	1.111.167	1.071.402	39.765	3,71%
% copertura	1,40%	0,72%	0,68%	...

In crescita all'**1,40%** la copertura dei prestiti lordi alla clientela in *bonis* presidiati dalla riserva collettiva rimodulata in ottica IFRS 9 secondo la logica *forward looking* con l'applicazione della PD Lifetime introdotta in sede di prima applicazione del nuovo principio contabile in vigore dal 1° gennaio 2018.

A tale riguardo si evidenzia che a seguito della migrazione al sistema CSE, nelle fasi di elaborazione della chiusura della situazione contabile semestrale, sono emerse talune apparenti incongruenze riconducibili al modello di calcolo della riserva collettiva sui crediti in bonis basato sul sistema di rating e di determinazione delle associate probabilità di default (PD) e di conseguente classificazione (staging 1/2). Al fine di mitigare tali incongruenze, stante i ristretti tempi a disposizione, nelle more del completamento dell'attività di adeguamento definitivo del citato modello (anche per tenere conto dei dati sui tassi di default in corso di comunicazione da parte della Banca d'Italia), che si prevede di ultimare entro i termini del bilancio d'esercizio, si è provveduto ad adottare una soluzione temporanea orientata ad una maggiore continuità con le risultanze storico-andamentali apportando una modifica applicativa concernente lo slittamento di un livello (notch) della PD media per ciascuna classe di rating, fermo restando il mantenimento del parametro di Lgd. Tale intervento ha dato luogo ad una rielaborazione della collettiva sui crediti in bonis in linea con i dati osservati nei precedenti mesi del primo semestre 2018.

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 2017 approvati dal CdA tenutosi in data 18 luglio 2018.

	30.06.2018	31.12.2018	variazioni
Patrimonio netto iniziale	5.001	5.000	1
Risultato d'esercizio	0	1	(1)
Patrimonio netto finale	5.001	5.001	-

Al riguardo si ricorda che la Banca applica il *metodo del patrimonio netto* quale criterio di valutazione della partecipazione nella controllata **Immobiliare Vallelonga Srl** (partecipazione detenuta al 100%) e, anche per coerenza con il vigente regime di esenzione dalle segnalazioni su base consolidata, 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 2018 si conferma in euro 5 milioni.

Le Altre Attività

In relazione al contenuto della voce di bilancio Altre Attività, pari a 66,7 milioni circa al 30 giugno 2018, si evidenzia che la stessa contiene l'importo di Euro 1.069 mila appostati sul conto patrimoniale dare 1229 09 1001 C/T RICONDUZIONE PF IB1 (Altre Attività) transitoriamente in attesa di definitiva risoluzione dei sottesi disallineamenti procedurali emersi nel mese di giugno, in sede di migrazione al nuovo sistema informativo del modello di rilevazione del *costo ammortizzato*, in prima analisi riconducibili al sistema di determinazione degli interessi attivi "iassizzati" dell'operatività di sospensione/rinegoziazione mutui. In ordine a detto disallineamento, in relazione al quale, come già riferito in precedenza, si è provveduto ad effettuare in via prudenziale uno stanziamento di euro **320** mila (30% dell'importo) nell'ambito dei fondi rischi ed oneri, è in corso una disamina procedurale di maggior dettaglio per una più compiuta comprensione del fenomeno ai fini di una sua corretta risoluzione contabile che si prevede di terminare entro la fine dell'esercizio corrente.

PATRIMONIO NETTO

Al 30 giugno 2018, il patrimonio netto contabile, comprensivo delle riserve da valutazione e del risultato netto di periodo, si attesta a euro 177.128 mila in calo, rispetto ai 200.093 mila di fine 2017, di Euro 22.965 mila di cui Euro 17.927 mila riferibili all'impatto negativo della prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9 iscritto a deconto dei saldi di apertura al 1° gennaio 2018 del Patrimonio Netto (cfr. tabella allegata).

La riduzione rispetto al dato di fine 2017 deriva dall'effetto combinato delle seguenti variazioni intervenute nel corso del I semestre 2018:

- (-) € 17.927 mila per impatto FTA IFRS9 rilevato a deconto saldi di apertura 1/1/2018;
- (+) € 3.638 mila utile netto di bilancio I semestre 2018;
- (-) € 7.054 mila per variazione negativa riserve da valutazione strumenti finanziari;
- (-) € 1.146 mila per acquisto azioni proprie rilevate a deconto del Fondo Acquisto Azioni
- (-) € 477 mila per acquisto azioni proprie rilevate a deconto Cap. Soc. e Riserva Sovrap. Azioni

TOT. (-) € 22.965 mila

Alla data del 30 giugno 2018 il capitale sociale della Banca, costituito da n. 7.779.856 azioni ordinarie del valore nominale di 2,58 euro, risulta pari a Euro 20.072 mila (Euro 20.113 mila al 31.12.2017). Alla medesima data del 30 giugno 2018 la banca deteneva n. 53.183 azioni proprie in portafoglio per un controvalore pari a euro 1.623 mila.

A tale riguardo si ricorda che nell'ambito della evasione delle procedure successorie in favore degli eredi dei soci defunti che ne avevano fatto richiesta, nel corso del primo semestre 2018, la Banca ha proceduto all'acquisto di complessive n 53.183 azioni proprie, ad un prezzo medio ponderato pari a 30,52 euro per azione, utilizzando l'intera disponibilità del plafond di € 2 milioni autorizzato dalla Banca d'Italia con lettera del 18 gennaio 2018. La liquidazione delle azioni è avvenuta, quanto a Euro 1.146.345,84 (per n. 37.220 azioni) attingendo alla residua disponibilità della riserva di patrimonio netto destinata per l'Acquisto Azioni Proprie, e per ulteriori Euro 476.591,07 (per n. 15.963 azioni) tramite annullamento delle stesse, imputandone il controvalore a deconto del Capitale Sociale (per il valore nominale) e della Riserva sovrapprezzo azioni (per la differenza rispetto al valore nominale). In conseguenza della descritta operatività il Capitale Sociale a fine giugno 2018 risulta pari a Euro 20.072.028,46 (Euro 20.113.213,02 al 31 dicembre 2017).

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 2018 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 e l'8 agosto 2018, 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 30/06/2018, come sopra illustrata unitamente agli schemi di bilancio obbligatori riportati in allegato alla presente relazione.

Torre del Greco, 08/08/2018

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
- Prospetto di riconciliazione tra gli schemi di Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2017 e quelli al 1° gennaio 2018 in applicazione dell'IFRS 9

I FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2018

In funzione della nuova disciplina di vigilanza prudenziale "Basilea 3", l'aggregato dei **Fondi Propri**, rimodulato in applicazione dell'IFRS 9, si attesta a euro **184,6** milioni, in calo di Euro 5,5 milioni rispetto ai 190,1 milioni di fine esercizio 2017.

Si precisa che i requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, prevedono che i risultati di bilancio 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 2018 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 2018 e fondi propri al 30 giugno 2018:

SCHEMA DI RICONCILIAZIONE TRA PATRIMONIO NETTO E FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2018

(valori in migliaia)

Capitale	20.072
Sovrapprezzi di emissione	39.436
Riserve	95.575
Riserve da valutazione	21.465
Azioni proprie (-)	-3.058
Utile di periodo	3.638
PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2018	177.128
Regime transitorio FTA IFRS 9 (impairment e scenario <i>forward looking</i>)	17.031
DTA su perdita fiscale	-9.068
Deduzione ex art. 28 del Reg. UE n. 241/2014 ed art. 77 Reg. UE n. 575/2013-CRR (residuo plafond autorizzato Bankit acquisto azioni proprie)	-407
Altre attività immateriali	-36
FONDI PROPRI AL 30.06.2018	184.647

MOVIMENTAZIONE FONDI PROPRI 31.12.2017 - 30.06.2018

FONDI PROPRI AL 31-12-2017	(valori in migliaia)		190.144
effetto FTA riclassifica titoli		-1.078	
variazione immb. immateriali		18	
DTA per perdita fiscale		-2.369	
variazione riserve su titoli di debito		-4.742	
FTA IFRS 9 (5% anno 2018) per impairment e scenario forward looking		-896	
Utile di periodo		3.638	
Totale movimenti 2018			-5.497
FONDI PROPRI AL 30.06.2018			184.647

FONDI PROPRI AL 30 GIUGNO 2018

Nella tabella che segue viene riportato un dettaglio sintetico della composizione dei Fondi Propri al 30 giugno 2018 confrontato con i dati di fine esercizio 2017. L'aggregato si attesta a **184,6** milioni e composto interamente da capitale primario di classe 1.

(valori in migliaia di euro)

CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET 1)	30.06.2018	31.12.2017
STRUMENTI DI CET1:		
CAPITALE VERSATO	20.072	20.113
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	39.436	39.872
(-) STRUMENTI DI CET1 PROPRI	(3.465)	(3.942)
RISERVE:		
RISERVE DI UTILI:	95.566	142.431
UTILI O PERDITA DI PERIODO	3.638	(27.860)
(+) UTILE O PERDITA DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO *	3.638	(27.860)
(-) QUOTA DELL'UTILE DEL PERIODO NON INCLUSA NEL CET1	-	-
(+/-) ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO ACCUMULATE (OCI)	(6.493)	(1.609)
RISERVE – ALTRO	27.966	27.966
DETRAZIONI:		
(-) ATTIVITA' FISCALI ASSOCIATE ALLA PERDITA' NETTA	(9.069)	(6.701)
AVVIAMENTO:		
(-) AVVIAMENTO CONNESSO CON ATTIVITA' IMMATERIALI	-	-
PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE ASSOCIATE ALL' AVVIAMENTO	-	-
ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI:		
(-) ALTRE ATT. IMMATERIALI AL LORDO DELL' EFFETTO FISCALE	(36)	(53)
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU CET1	17.031	(147)
TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1	184.647	190.070
CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 (AT1)		
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU AT1		
TOTALE CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1		
TOTALE CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)	184.647	190.070
CAPITALE DI CLASSE 2 (T2)		
(+/-) REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU T2	-	74
50% sbil. pos. ris. AFS (Tit. debito, OICR, Tit. cap.)		
TOTALE CAPITALE DI CLASSE 2 (TIER2)	-	-
TOTALE FONDI PROPRI	184.647	190.144
* quota di utile destinato alle riserve di patrimonio netto, come da progetto di riparto approvato dal CdA in data 8 agosto 2018		

Tutto quanto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità, l'aggregato dei Fondi Propri al 30/06/2018, come sopra riportato.

Torre del Greco, 08/08/2018

REQUISITI DI CAPITALE (posizione patrimoniale)

<i>(valori in migliaia)</i>	Posizione patrimoniale 30.06.2018	Posizione patrimoniale 31.12.2017
REQUISITI PATRIMONIALI		
Rischio di credito e di controparte	103.272	104.530
Rischio di aggiustamento della valutazione del credito	1	1
Rischio di mercato	987	575
Rischio operativo	15.947	15.947
TOTALE REQUISITI PATRIMONIALI	120.207	121.053
ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE (RWA)	1.502.593	1.513.173
COEFFICIENTI DI VIGILANZA		
CET 1 capital ratio	12,29%	12,56%
TIER 1 capital ratio	12,29%	12,56%
TOTAL CAPITAL ratio	12,29%	12,57%

Il CET 1 capital ratio, il TIER 1 capital ratio ed il Total Capital Ratio si attestano al 12,29% appena in lieve calo (-28 bps) rispetto a fine 2017 nonostante l'aggravio sopportato per effetto della rimodulazione a seguito FTA IFRS 9 (Euro 896 mila) e dell'incidenza delle riserve negative nette sui titoli di debito (Euro 5,4 milioni) iscritte a fine semestre 2018 in conseguenza dell'improvviso innalzamento dello *spread* BTP/Bund che ha interessato i mercati finanziari lo scorso mese di giugno.

Si precisa che in data 02/02/2018 la Banca d'Italia, ad esito dello *SREP* (in considerazione delle analisi svolte sulle misure aziendali di capitale interno stimate dalla Banca nell'esercizio ICAAP), ha stabilito nella misura del 12,325% il totale requisito di capitale (OCR) della Banca di Credito Popolare da rispettare per l'esercizio 2018. L'indicatore TCR al 30 giugno 2018 risulta sostanzialmente in fase (appena 3,4 bps in meno) rispetto al livello SREP previsto dalla Banca d'Italia. In assenza dell'effetto "*spread*" prima richiamato, il TCR si sarebbe attestato al 12,65, in crescita di 36 bps rispetto al requisito SREP.

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

Torre del Greco, 08/08/2018

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo	30/06/2018	31/12/2017
10 Cassa e disponibilità liquide	17.505.213	15.825.579
20 Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	199.483.867	76.870.645
<i>a) attività finanziarie: detenute per la negoziazione</i>	29.255.370	76.870.645
<i>c) attività finanziarie: obbligatoriamente valutate al fair value</i>	170.228.497	-
30 Attività finanziarie valutate al FVOCI	262.239.748	510.794.728
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.670.386.374	1.598.465.549
<i>a) crediti verso banche</i>	110.844.668	110.320.228
<i>a) crediti verso clientela</i>	1.559.541.707	1.488.145.322
70 Partecipazioni	5.000.000	5.000.000
80 Attività materiali	39.089.621	40.885.977
90 Attività immateriali	35.877	53.421
100 Attività fiscali	54.022.449	50.156.833
<i>a) correnti</i>	10.930.452	9.846.192
<i>b) anticipate</i>	43.091.997	40.310.642
120 Altre attività	66.718.358	37.951.290
Totale dell'attivo	2.314.481.507	2.336.004.022

Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2018	31/12/2017
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.038.585.825	2.054.279.183
<i>a) Debiti verso banche</i>	163.246.305	134.787.252
<i>b) Debiti verso clientela</i>	1.375.521.015	1.335.485.938
<i>c) Titoli in circolazione</i>	499.818.504	584.005.992
20 Passività finanziarie di negoziazione	-	49.275
60 Passività fiscali	-	4.826.827
<i>b) differite</i>	-	4.826.827
80 Altre passività	76.543.738	52.944.178
90 Trattamento di fine rapporto del personale	8.078.660	9.637.582
100 Fondi per rischi e oneri	14.145.064	14.173.695
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	123.476	-
<i>c) altri fondi per rischi ed oneri</i>	14.021.588	14.173.695
110 Riserve da valutazione	21.464.687	27.439.458
140 Riserve	95.574.548	142.440.581
150 Sovrapprezzi di emissione	39.436.371	39.871.778
160 Capitale	20.072.028	20.113.213
170 Azioni proprie (-)	(3.057.740)	(1.911.405)
180 Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	3.638.326	(27.860.343)
Totale del passivo e del patrimonio netto	2.314.481.507	2.336.004.022

CONTO ECONOMICO		
	30/06/2018	30/06/2017
Voci		
10 Interessi attivi e proventi assimilati	36.923.585	41.231.368
<i>di cui calcolati col metodo dell'interesse effettivo</i>	<i>25.612.651</i>	<i>27.989.197</i>
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(5.556.388)	(8.017.571)
30 Margine Di Interesse	31.367.197	33.213.797
40 Commissioni attive	18.403.408	17.731.224
50 Commissioni passive	(412.476)	(349.666)
60 Commissioni Nette	17.990.932	17.381.558
70 Dividendi e proventi simili	209.311	90.256
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(1.608.568)	(319.177)
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	3.922.684	2.492.454
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>3.986.560</i>	<i>2.544.790</i>
<i>c) passività finanziarie</i>	<i>(63.876)</i>	<i>(52.336)</i>
110 Risultato netto delle altre attività e passività valutate al f. v. con impatto a conto economico	273.556	-
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<i>273.556</i>	<i>-</i>
120 Margine Di Intermediazione	52.155.112	52.858.889
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(13.807.051)	(22.754.397)
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(13.358.485)</i>	<i>(20.120.200)</i>
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	<i>(448.565)</i>	<i>(2.634.196)</i>
150 Risultato Netto Gestione Finanziaria	38.348.061	30.104.493
160 Spese amministrative:	(35.174.517)	(36.870.900)
<i>a) spese per il personale</i>	<i>(18.579.035)</i>	<i>(21.110.781)</i>
<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(16.595.482)</i>	<i>(15.760.118)</i>
170 Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	(712.958)	(410.206)
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	<i>409.173</i>	<i>44.214</i>
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	<i>(1.122.131)</i>	<i>(454.420)</i>
180 Rettifiche di valore nette su attività materiali	(813.310)	(736.489)
190 Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(17.544)	(20.951)
200 Altri oneri\proventi di gestione	3.923.986	3.500.236
210 Costi Operativi	(32.794.343)	(34.538.309)
240 Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(190.000)
260 Utile (Perdita) corrente al lordo delle imposte	5.553.718	(4.623.816)
270 Imposte sul reddito d'esercizio corrente	(1.915.412)	1.213.580
280 Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto imposte	3.638.306	(3.410.237)
300 Utile (perdita) d'esercizio	3.638.306	(3.410.237)

ALLEGATO**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA***(valori in euro)*

Voci	30/06/2018	30/06/2017
10. Risultato netto di bilancio	3.638.306	(3.410.237)
Altre componenti al netto delle imposte		
20. Titoli di capitale designati al FVTOCI	366.375	(255.795)
70. Utili (Perdite) attuariali su piani benefici definiti	74.523	185.564
140. Att. Fin. (diverse da titoli di cap. designati al FVTOCI)	(7.494.384)	4.651.961
110. Totale al netto delle imposte	(7.053.487)	4.611.730
120. Redditività complessiva	(3.415.180)	1.201.493

ALLEGATO

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

(valori in euro)

	Esistenze al 31/12/2017	Modifica saldo di apertura	Esistenze al 01/01/2018	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Redditività complessiva al 30/06/2018	Patrimonio netto al 30/06/2018
				Riserve	Dividendi ed altre destinaz.	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Stock options		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distrib. straor. dividendi	Var. strum. di capitale	Derivati proprie azioni			
Capitale:														
a) azioni ordinarie	20.113.213	x	20.113.213		x	x			x	x	x	x	x	
b) altre azioni	-	x	-		x	x		(41.185)	x	x	x	x	x	20.072.028
Sovrapprezzi di emissione	39.871.778	x	39.871.778		x	x	(435.407)	x	x	x	x		x	39.436.371
Riserve:														
a) di utili	142.432.017	(19.005.690)	123.426.327	(27.860.343)	x	-			x	x	x	x	x	
b) altre	8.564		8.564		x	-			x	x	x	x	x	95.565.984
Riserve da valutazione	27.439.458	1078.736	28.518.194		x			x	x	x	x	x	(7.053.507)	21.464.687
Strumenti di capitale	-	x	-		x	x		x	x	x		x	x	
Azioni proprie	(1911405)	x	(1911405)		x	x	(146.336)			x	x	x	x	(3.057.740)
Utile (Perdita) d'esercizio	(27.860.343)		(27.860.343)	27.860.343	-	x		x	x	x	x	x	3.638.326	3.638.326
Patrimonio netto	200.093.282	(17.926.955)	182.166.328		-	-	(1.581.742)	(41.185)	-	-	-	-	(3.415.181)	177.128.220

FIRST TIME ADOPTION IFRS 9 - RICLASSIFICAZIONI E IMPAIRMENT

Voci dell'attivo	31/12/2017	C&M	31/12/2017 post riclassifiche	Impairment	01/01/2018 post FTA
10 Cassa e disponibilità liquide	15.825.579		15.825.579		15.825.579
20 Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	76.870.645	216.838.568	293.709.213		293.709.213
<i>a) attività finanziarie: detenute per la negoziazione</i>	76.870.645	23.053.767	99.924.412		99.924.412
<i>c) attività finanziarie: obbligatoriamente valutate al fair value</i>	-	193.784.801	193.784.801		193.784.801
30 Attività finanziarie valutate al FVOCI	510.794.728	(157.203.483)	353.591.245		353.591.245
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.598.465.549	(59.635.085)	1.538.830.465	(26.544.758)	1.512.285.707
<i>a) crediti verso banche</i>	110.320.228	(10.560.697)	99.759.531		99.759.531
<i>a) crediti verso clientela</i>	1.488.145.322	(49.074.388)	1.439.070.934	(26.544.758)	1.412.526.176
70 Partecipazioni	5.000.000		5.000.000		5.000.000
80 Attività materiali	40.885.977		40.885.977		40.885.977
90 Attività immateriali	53.421		53.421		53.421
100 Attività fiscali	50.156.833		50.156.833	8.917.841	59.074.674
<i>a) correnti</i>	9.846.192		9.846.192		9.846.192
<i>b) anticipate</i>	40.310.642		40.310.642	8.917.841	49.228.483
120 Altre attività	37.951.290		37.951.290		37.951.290
Totale dell'attivo	2.336.004.022	0	2.336.004.022	(17.626.917)	2.318.377.105

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2017	C&M	31/12/2017 post riclassifiche	Impairment	01/01/2018 post FTA
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.054.279.183		2.054.279.183		2.054.279.183
<i>a) Debiti verso banche</i>	134.787.252		134.787.252		134.787.252
<i>b) Debiti verso clientela</i>	1.335.485.938		1.335.485.938		1.335.485.938
<i>c) Titoli in circolazione</i>	584.005.992		584.005.992		584.005.992
20 Passività finanziarie di negoziazione	49.275		49.275		49.275
60 Passività fiscali	4.826.827		4.826.827		4.826.827
<i>b) differite</i>	4.826.827		4.826.827		4.826.827
80 Altre passività	52.944.178	(232.612)	52.711.566		52.711.566
90 Trattamento di fine rapporto del personale	9.637.582		9.637.582		9.637.582
100 Fondi per rischi e oneri	14.173.695	232.612	14.406.307	300.037	14.706.344
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	-	232.612	232.612	300.037	532.649
<i>c) altri fondi per rischi ed oneri</i>	14.173.695		14.173.695		14.173.695
110 Riserve da valutazione	27.439.458		27.439.458	1.078.736	28.518.193
140 Riserve	142.440.581		142.440.581	(19.005.690)	123.434.891
150 Sovrapprezzi di emissione	39.871.778		39.871.778		39.871.778
160 Capitale	20.113.213		20.113.213		20.113.213
170 Azioni proprie (-)	(1.911.405)		(1.911.405)		(1.911.405)
180 Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	(27.860.343)		(27.860.343)		(27.860.343)
Totale del passivo e del patrimonio netto	2.336.004.022	-	2.336.004.022	(17.626.917)	2.318.377.105