



# Banco di Sardegna

SOCIETÀ PER AZIONI

Sede legale: Cagliari - Viale Bonaria 33  
Sede amministrativa e Direzione generale: Sassari – Piazzetta Banco di Sardegna, 1  
Capitale sociale Euro 155.247.762,00 i.v.  
Cod. fisc. e num. iscriz. al Registro delle Imprese di Cagliari n. 01564560900  
Iscrizione all'Albo delle Banche: n. 1015.7 – Gruppo BPER n. 5387.6  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
e al Fondo Nazionale di Garanzia  
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della  
Banca popolare dell'Emilia Romagna Società Cooperativa

## COMUNICATO STAMPA

### Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2013

- **Raccolta diretta da clientela** a 10.678 milioni di Euro, in crescita dell'1,9% rispetto alla consistenza di fine 2012
- **Raccolta indiretta** a 3.627 milioni, in calo del 4,5% rispetto al dato di dicembre 2012. In questo ambito, cresce del 6,2% il risparmio globalmente gestito, che raggiunge i 1.338 milioni
- **Impieghi con clientela ordinaria** a 9.623 milioni, in lieve calo rispetto ai 9.744 milioni di fine dicembre 2012 (-1,2%)
- **Margine d'interesse** a 147,2 milioni di euro, in contrazione del 17,8% rispetto ai 179 milioni del primo semestre 2012
- **Commissioni nette** a 72,2 milioni, in crescita del 3,4% rispetto al semestre a raffronto
- **Margine d'intermediazione** a 232,9 milioni, in flessione del 16,4% rispetto ai 278,6 milioni di giugno 2012
- **Rettifiche di valore nette su crediti** a 66 milioni, in calo del 28% rispetto ai 91,8 milioni di giugno 2012
- **Costi operativi** a 162 milioni, in riduzione del 6,2% rispetto ai 172,7 milioni di giugno 2012
- **Risultato netto consolidato negativo** per 2,2 milioni, rispetto all'utile di 3,6 milioni del primo semestre 2012
- Il **patrimonio di vigilanza individuale del Banco di Sardegna** si attesta a 1.099 milioni di euro. Il **Tier 1 Ratio** e il **Total Capital Ratio** rispettivamente al 15,09% (+28 bp) e al 17,46% (+34 bp), mentre il **Core Tier 1** raggiunge il 14,72% (+28 bp)

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna S.p.A. ha approvato oggi la relazione finanziaria semestrale consolidata della sub-holding (Banco di Sardegna e società controllate) riferita al 30 giugno 2013.

In un contesto economico ancora fortemente recessivo il risultato netto del periodo risente, in particolar modo, di una contrazione del margine d'interesse (-17,8%), causata principalmente dalla forte riduzione dei tassi di riferimento, con l'Euribor a 3 mesi allo 0,2%, contro l'1% dell'anno precedente. Si registra la positiva evoluzione delle commissioni nette in crescita del 3,4% (+9,7% escludendo dal periodo a raffronto le commissioni per mancanza fondi, non presenti nel corrente esercizio) e la riduzione delle spese del personale e degli oneri di struttura, grazie all'efficientamento della gestione organizzativa che ha consentito di ridurre i costi operativi del 6,2%.

Con riguardo alle grandezze patrimoniali si evidenzia una dinamica positiva dell'attività di raccolta, che registra un incremento della componente dei conti correnti, delle obbligazioni e delle operazioni di pronti contro termine, mentre risultano in lieve flessione (-1,2% nel semestre) gli impieghi con la clientela.

### **Risultati di conto economico consolidato del primo semestre 2013**

Il **margine di interesse** si attesta a 147,2 milioni, in calo del 17,8% rispetto ai 179 milioni di giugno 2012. La diminuzione ha interessato principalmente la *controparte clientela ordinaria* che ha prodotto una flessione del saldo tra interessi attivi e passivi di 29,2 milioni di euro. La componente del margine riconducibile al settore *interbancario* registra una crescita di 1,6 milioni. La componente generata dal *portafoglio di proprietà*, al netto dei titoli di debito inclusi fra i crediti, fornisce un apporto di 9,8 milioni rispetto ai 14,1 milioni del periodo a raffronto.

Le **commissioni nette**, si posizionano a 72,2 milioni, in crescita del 3,4%<sup>1</sup> rispetto al semestre a raffronto. Tra gli aumenti più significativi nel semestre si segnalano i proventi percepiti per il *servizio di collocamento titoli* (+41,3%), per la *distribuzione di servizi di terzi* (+13,6%) e le *commissioni su servizi di incasso e pagamento* (+5,7%). In flessione, per contro, i proventi rivenienti dagli *altri servizi alla clientela*, in diminuzione di 1,1 milioni (-8,3%), per via del venir meno, nel 2013, delle commissioni per mancanza fondi presenti nello scorso esercizio<sup>2</sup>.

Marginale l'apporto dei **dividendi e proventi simili**, 0,7 milioni (-22,3%) e il contributo del **risultato netto dell'attività di negoziazione** che si attesta a 0,6 milioni a raffronto con i 7 milioni dello scorso esercizio, per effetto della sensibile riduzione del portafoglio HFT operata nel corso del semestre. **Gli utili da cessione di attività finanziarie** contribuiscono al risultato con 12,2 milioni e risultano in calo di 10,3 milioni (-45,4%) rispetto al periodo al raffronto che beneficiava di un provento di 22,4 milioni derivante dalla cessione alla capogruppo delle quote partecipative in Em.Ro. popolare.

Il **margine d'intermediazione** perviene a 233 milioni contro i 278,6 milioni del periodo a raffronto (-16,4%).

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti** si attestano a 66 milioni, ed evidenziano un decremento di 25,7 milioni (-28%) rispetto allo stesso dato dell'esercizio

<sup>1</sup> Ricomprendendo nella voce anche le commissioni di istruttoria veloce (altrimenti incluse nella voce "Altri proventi e oneri di gestione") l'incremento sarebbe del 18,3% (+12,8 milioni).

<sup>2</sup> Al netto delle commissioni per mancanza fondi, presenti solo nello scorso esercizio, la variazione annuale della voce commissioni nette si attesterebbe al +9,7% (+6,4 milioni).

precedente (91,8 milioni), grazie ad una minore incidenza sulle rettifiche da sofferenze. La voce include rettifiche di valore su posizioni a sofferenza per 58,8 milioni, al netto di riprese per 37 milioni e rettifiche su partite incagliate per 50,1 milioni, al netto di riprese per 13,6 milioni. Le **rettifiche sulle altre operazioni**, tipicamente garanzie rilasciate, assommano a 4,9 milioni e sono determinate principalmente dall'introduzione del nuovo modello metodologico, in linea con le più recenti indicazioni dell'Organo di Vigilanza in tema di valutazione delle garanzie, che prevede *l'impairment* anche per le controparti in bonis.

I **costi operativi** si attestano a 162 milioni di euro, in calo del 6,2% rispetto ai 172,7 milioni del 2012. Le **spese per il personale** assommano a 99,7 milioni, in diminuzione di 6 milioni (-5,7%) per effetto dei minori costi relativi al personale distaccato nel semestre presso la Bper Services e del risparmio riveniente dall'evoluzione degli organici e nonostante la contabilizzazione di un onere di 4 milioni per incentivi all'esodo<sup>3</sup>, in coerenza con gli obiettivi individuati dal Piano Industriale 2012-14. Le **altre spese amministrative** assommano a 76,4 milioni, in crescita del 9,4% a seguito del citato distacco degli organici a fronte dell'entrata a regime del Polo Sardo della Bper Services. In calo, peraltro, le imposte indirette e tasse e le spese di funzionamento, mentre si incrementano i costi per la formazione e l'addestramento.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri**, stanziati complessivamente nel primo semestre del 2013, assommano a 5,8 milioni, con un aumento di 2,9 milioni rispetto all'analogo periodo dell'esercizio a raffronto che riflette un approccio prudenziale correlato al maggior rischio di contesto. Sempre contenute le **rettifiche e riprese di valore su attività materiali e immateriali** a 5,9 milioni, in calo del 5,8% rispetto ai 6,3 milioni del 2012, anche per effetto di cessioni dei relativi asset.

L'utile generato dall'operatività corrente al lordo delle imposte perviene a 14 mila euro. Dedotti gli **accantonamenti per le imposte del periodo**, pari a 2,4 milioni, e le interessenze di terzi a cui è attribuita una perdita di 0,1 milioni, si determina una **perdita netta consolidata della sub-holding** di 2,2 milioni, a fronte di un risultato positivo di 3,6 milioni del 2012.

### **Lo stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2013**

Gli **impieghi netti verso la clientela** si posizionano a 9.623 milioni, in flessione dell'1,2% sul dato al 31 dicembre 2012. La composizione merceologica dell'*area performing* evidenzia che la principale tipologia di operazioni è sempre rappresentata dai **mutui** che, con 4.247 milioni (-3,6% nel confronto con dicembre 2012), costituiscono il 44,1% del totale dei crediti. Le **locazioni finanziarie** raggiungono i 1.275 milioni (-5,3%) e rappresentano il 13,3% degli impieghi netti, mentre il comparto dei **conti correnti** si attesta a 1.121 milioni (-5,8%). Il settore del **credito al consumo**, con 589,2 milioni, risulta in flessione del 9,3% sul dato di fine esercizio, mentre le **altre operazioni** pervengono a 730,3 milioni, in aumento del 4,8% rispetto a fine dicembre 2012.

Dall'analisi della distribuzione del credito per principali categorie di debitori, si evidenzia che la dinamica del **comparto produttivo** perviene a 6.162 milioni (-1,9%) milioni con un'incidenza sul monte crediti pari al 64%. I crediti al **settore pubblico** assommano complessivamente a 276,8 milioni, in diminuzione dell'11,2%, mentre il **comparto finanziario** si attesta a 377,8 milioni, in aumento del 15%. In linea con il periodo a raffronto i **finanziamenti a favore delle famiglie consumatrici** e delle altre entità senza scopo di lucro, che si attestano a 2.806 milioni e rappresentano il 29,2% del portafoglio complessivo.

<sup>3</sup> Escludendo tale onere la riduzione annuale della voce sarebbe stata del 9,5%.

I **crediti deteriorati** risultano, a valori netti, pari a 1.641 milioni con rettifiche di valore per 1.010 milioni e un grado di copertura complessivo del 38,1%. Le sofferenze nette assommano a 604,4 milioni in crescita del 10,2%, con un grado di copertura che si mantiene elevato (58%). Le partite incagliate pervengono a 818,4 milioni con un indice di copertura del 16,3%. I crediti scaduti si portano, a valori netti, a 196,9 milioni (158,7 milioni nell'esercizio 2012). I crediti ristrutturati ammontano a 21,1 milioni (43,2 milioni a dicembre 2012). Sul portafoglio dei **crediti in bonis** sono state stanziare rettifiche di valore per 55 milioni che determinano un rapporto di copertura dello 0,7%.

Il complesso delle **attività finanziarie** (prevalentemente costituite da titoli di Stato italiani) si attesta a 824,5 milioni di euro a raffronto con i 770,8 milioni della fine dell'esercizio precedente (+7%), per effetto dell'incremento del comparto detenuto per la vendita, a fronte del significativo ridimensionamento del portafoglio per la negoziazione. La **posizione intercreditizia** mostra un saldo netto positivo di 1.021 milioni, in crescita del 38,8% rispetto a fine dicembre, determinato principalmente dall'incremento dei saldi attivi dei conti di deposito e delle operazioni attive di Pct.

La **raccolta diretta da clientela** perviene alla fine del primo semestre 2013 a 10.678 milioni, in crescita dell'1,9% (+198 milioni) rispetto al dato di fine esercizio 2012 pari a 10.480 milioni. Dall'analisi delle diverse componenti del *funding* emerge che la raccolta è stata trainata dalla crescita della componente a breve, specie nella forma con durata prestabilita. Positivo anche l'apporto del settore obbligazionario, in crescita del 2,3% nel semestre (in lieve flessione il dato tendenziale). I depositi e conti correnti si attestano complessivamente a 7.033 milioni di euro a raffronto con i 6.988 milioni della fine dell'esercizio precedente, in crescita dello 0,6% e con un peso percentuale sul totale dell'aggregato pari al 65,9%. Più vivace, all'interno dell'aggregato, grazie a rendimenti di sicuro interesse, la dinamica della componente vincolata che raggiunge i 370 milioni, con un incremento nel semestre dell'1,2% (+10,8% i soli conti correnti). In aumento anche le operazioni di pronti contro termine, che assommano a 1.008 milioni (+23,1%) e, seppure in misura più contenuta, il comparto obbligazionario che a 1.710 milioni, si posiziona in crescita del 2,3%. E' risultato negativo, per contro, il trend dei certificati di deposito che, dopo i forti incrementi dei periodi precedenti, mostra un calo del 3,5%, posizionandosi a 726 milioni.

La **raccolta indiretta**, valorizzata a prezzi di mercato, si posiziona alla fine di giugno a 3.627 milioni di euro, in calo del 4,5% rispetto al dato di dicembre 2012. In controtendenza, peraltro, il comparto gestito che, nel suo complesso raggiunge i 1.338 milioni, in crescita del 6,2% (+17,6% su base annua). In particolare, il segmento dei titoli e degli altri valori in custodia segna nel semestre un decremento del 13,4%. In crescita, per altro verso, la dinamica dei fondi comuni di investimento che si attestano a 1.036 milioni, a raffronto con i 966 milioni dello scorso dicembre (+7,3%) e il comparto assicurativo del ramo vita che mostra un considerevole incremento da inizio anno (+12,5%) posizionandosi a 392 milioni, con un peso percentuale sull'intero comparto pari al 10,8%.

Il **patrimonio netto consolidato** si attesta al 30 giugno 2013 a 1.205 milioni di euro, sostanzialmente stabile rispetto all'esercizio precedente.

## **Risultati di gestione del Banco di Sardegna S.p.A.**

Con riferimento ai dati individuali, il Banco di Sardegna ha chiuso il primo semestre dell'esercizio 2013 con un **risultato netto negativo** per 2,7 milioni. Il dato è principalmente influenzato dalla flessione del 23,6% del margine d'interesse, prevalentemente ascrivibile alla forte riduzione dei tassi base di mercato e dall'ammontare delle rettifiche su crediti, che scontano ancora le difficoltà del contesto economico sardo ma che evidenziano peraltro una significativa riduzione (-42,8%) rispetto al dato a raffronto. Variazioni positive si registrano invece sia sul fronte delle commissioni nette, che crescono – su base pro-forma escludendo dal primo semestre 2012 le CMF - del 6,9%, sia sul fronte dei costi operativi, che scendono del 7% rispetto a giugno 2012, grazie all'efficientamento concernente le spese del personale e gli oneri di struttura.

Per quanto attiene alle grandezze patrimoniali, la **raccolta diretta** da clientela cresce del 2,2% e raggiunge i 9.302 milioni di euro (+ 202 milioni rispetto al dato di fine esercizio 2012), avvalorando il forte radicamento del Banco nel territorio e la sua vicinanza alle famiglie. I **crediti netti verso la clientela**, in linea con l'andamento negativo del credito in Sardegna, registrano una flessione del 3,8% sul fine anno, posizionandosi a 7.788 milioni di euro.

Il **patrimonio di vigilanza individuale** si attesta a 1.099 milioni di euro. Il Tier 1 Ratio e il Total Capital Ratio sono pari rispettivamente al 15,09% e al 17,46%, mentre il Core Tier 1 ratio raggiunge il 14,72%, con un aumento di 28 punti base, per effetto della riduzione degli attivi ponderati per il rischio (-2,1%) solo in parte compensata dal decremento, seppur modesto, del patrimonio di base.

## **Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura del periodo ed evoluzione prevedibile della gestione**

In data successiva alla chiusura del periodo non sono emersi fatti significativi tali da influire sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della banca e delle sue controllate.

\*\*\*

Quanto alla prevedibile evoluzione della gestione, il Banco di Sardegna e le sue società controllate continueranno a porre il massimo impegno nel sostenere l'economia locale con interventi che possano aiutare le famiglie a riacquistare fiducia ed a riprendere i consumi e consentire alle imprese di superare questo difficile momento, ponendo allo stesso tempo la massima attenzione nei criteri di erogazione e di gestione che, nell'attuale contesto di forte deterioramento della qualità del credito, dovranno necessariamente essere ispirati ad una sana e prudente gestione.

Al riguardo, sarà determinante tanto l'azione di *repricing* avviata, che dovrà garantire un rapporto rischio/rendimento adeguato al mutato contesto economico, quanto il rafforzamento delle azioni e dei sistemi di monitoraggio dei rischi creditizi, che consentiranno di gestire in modo sempre più anticipato e proattivo la dinamica dei crediti deteriorati, attuando, ove possibile, gli interventi opportuni per rimodulare le strutture di indebitamento delle imprese.

Nell'ottica di migliorare il servizio prestato alle famiglie e alle imprese, incrementando allo stesso tempo efficienza e produttività, sono stati anche avviati interventi organizzativi e formativi che si concluderanno nell'ultima parte dell'anno e che si concretizzeranno in un rinnovato modello distributivo, sempre più orientato al cliente.

\*\*\*

Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti nel primo semestre del 2013, si allegano i prospetti di stato patrimoniale, conto economico e rendiconto finanziario consolidati e individuali inclusi nella relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2013 sarà resa disponibile, entro i termini di legge, presso la sede sociale, la Borsa Italiana e sul sito internet del Banco di Sardegna nella sezione *Investor Relations* ([www.bancosardegna.it](http://www.bancosardegna.it)).

Sassari, 26 agosto 2013

IL PRESIDENTE  
Avv. Antonio Angelo Arru

## **Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Antonello Masia, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

Il Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari

Dott. Antonello Masia

Sassari, 26 agosto 2013

### **Riferimenti societari:**

#### **Direzione Segreteria Generale e Partecipazioni**

Tel.: +39-079-227002 Fax: +39-079-226016  
segreteria generale@bancosardegna.it

#### **Direzione Amministrazione e Bilancio**

Tel.: +39-079-226292 Fax: +39-079-226290  
dir.ragioneria@bancosardegna.it

[www.bancosardegna.it](http://www.bancosardegna.it)

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

(migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30-giu-13	31-dic-12	Variazione assoluta	Variazione %	30-giu-12
10. Cassa e disponibilità liquide	116.252	131.380	(15.128)	(11,5)	117.759
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	19.321	53.872	(34.551)	(64,1)	395.992
30. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	4.772
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	805.148	716.916	88.232	12,3	422.890
60. Crediti verso banche	1.583.881	1.134.242	449.639	39,6	955.618
70. Crediti verso clientela	9.622.543	9.743.720	(121.177)	(1,2)	10.050.669
120. Attività materiali	355.268	357.549	(2.281)	(0,6)	340.070
130. Attività immateriali	7.563	6.824	739	10,8	7.058
<i>di cui:</i>					
- avviamento	5.016	5.016	-	-	5.028
140. Attività fiscali	196.584	176.359	20.225	11,5	146.907
a) correnti	7.403	4.014	3.389	84,4	573
b) anticipate	189.181	172.345	16.836	9,8	146.334
b1) di cui alla Legge 214/2011	148.043	134.536	13.507	10,0	85.245
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	163	(163)	-	17.932
150. Altre attività	228.406	248.199	(19.793)	(8,0)	179.645
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>12.934.966</b>	<b>12.569.224</b>	<b>365.742</b>	<b>2,9</b>	<b>12.639.312</b>

(migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	30-giu-13	31-dic-12	Variazione assoluta	Variazione %	30-giu-12
10. Debiti verso banche	562.962	398.804	164.158	41,2	518.695
20. Debiti verso clientela	8.242.687	8.056.462	186.225	2,3	7.988.305
30. Titoli in circolazione	2.435.728	2.417.565	18.163	0,8	2.400.512
40. Passività finanziarie di negoziazione	3.266	4.232	(966)	(22,8)	4.009
50. Passività finanziarie valutate al fair value	-	6.089	(6.089)	-	38.694
60. Derivati di copertura	2.048	2.878	(830)	(28,8)	2.725
80. Passività fiscali	9.744	12.806	(3.062)	(23,9)	11.896
a) correnti	-	2.240	(2.240)	-	2.391
b) differite	9.744	10.566	(822)	(7,8)	9.505
100. Altre passività	347.120	327.853	19.267	5,9	321.997
110. Trattamento di fine rapporto del personale	77.336	81.877	(4.541)	(5,5)	78.543
120. Fondi per rischi e oneri:	49.423	49.699	(276)	(0,6)	38.142
b) altri fondi	49.423	49.699	(276)	(0,6)	38.142
140. Riserve da valutazione	156.085	160.141	(4.056)	(2,5)	166.475
170. Riserve	714.545	735.014	(20.469)	(2,8)	729.835
180. Sovrapprezzi di emissione	126.318	126.318	-	-	126.318
190. Capitale	155.248	155.248	-	-	155.248
200. Azioni proprie (-)	(5)	(5)	-	-	(52)
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	54.685	54.712	(27)	-	54.344
220. Utile (perdita) del periodo (+/-)	(2.224)	(20.469)	(18.245)	(89,1)	3.626
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>12.934.966</b>	<b>12.569.224</b>	<b>365.742</b>	<b>2,9</b>	<b>12.639.312</b>

Le voci delle riserve al 30 giugno 2012 hanno subito una modifica a seguito del cambio di impostazione contabile nel sistema di calcolo dell'*interest cost* nelle valutazioni attuariali dei fondi del personale, come meglio chiarito nella nota integrativa, Parte A, par. 17.2. del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012.



**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(migliaia di euro)

Voci	Primi sei mesi 2013	Primi sei mesi 2012	Variazione assoluta	Variazione %	Esercizio 2012
10. Interessi attivi e proventi assimilati	200.981	244.731	(43.750)	(17,9)	459.461
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(53.813)	(65.767)	(11.954)	(18,2)	(120.600)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>147.168</b>	<b>178.964</b>	<b>(31.796)</b>	<b>(17,8)</b>	<b>338.861</b>
40. Commissioni attive	85.652	83.392	2.260	2,7	173.945
50. Commissioni passive	(13.456)	(13.583)	(127)	(0,9)	(27.266)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>72.196</b>	<b>69.809</b>	<b>2.387</b>	<b>3,4</b>	<b>146.679</b>
70. Dividendi e proventi simili	704	906	(202)	(22,3)	918
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	619	6.996	(6.377)	(91,2)	16.070
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(67)	(236)	(169)	(71,6)	(50)
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	12.248	22.508	(10.260)	(45,6)	32.392
a) crediti	-	-	-	-	38
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	12.249	22.417	(10.168)	(45,4)	32.373
d) passività finanziarie	(1)	91	(92)	-	(19)
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	1	(325)	326	-	(428)
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>232.869</b>	<b>278.622</b>	<b>(45.753)</b>	<b>(16,4)</b>	<b>534.442</b>
130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(70.961)	(92.276)	(21.315)	(23,1)	(219.113)
a) crediti	(66.038)	(91.769)	(25.731)	(28,0)	(218.377)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(58)	(10)	48	480,0	(10)
d) altre operazioni finanziarie	(4.865)	(497)	4.368	878,9	(726)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>161.908</b>	<b>186.346</b>	<b>(24.438)</b>	<b>(13,1)</b>	<b>315.329</b>
180. Spese amministrative:	(176.057)	(175.565)	492	0,3	(347.592)
a) spese per il personale	(99.659)	(105.724)	(6.065)	(5,7)	(211.868)
b) altre spese amministrative	(76.398)	(69.841)	6.557	9,4	(135.724)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(5.757)	(2.862)	2.895	101,2	(4.769)
200. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(5.432)	(5.867)	(435)	(7,4)	(13.716)
210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(490)	(422)	68	16,1	(1.020)
220. Altri oneri/proventi di gestione	25.751	11.982	13.769	114,9	24.303
<b>230. Costi operativi</b>	<b>(161.985)</b>	<b>(172.734)</b>	<b>(10.749)</b>	<b>(6,2)</b>	<b>(342.794)</b>
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(36)	(36)	-	(48)
270. Utili (perdite) da cessione di investimenti	91	(1.928)	2.019	-	178
<b>280. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>14</b>	<b>11.648</b>	<b>(11.634)</b>	<b>(99,9)</b>	<b>(27.335)</b>
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.377)	(7.733)	(5.356)	(69,3)	8.016
<b>300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(2.363)</b>	<b>3.915</b>	<b>(6.278)</b>	<b>-</b>	<b>(19.319)</b>
<b>320. Utile (perdita) del periodo</b>	<b>(2.363)</b>	<b>3.915</b>	<b>(6.278)</b>	<b>-</b>	<b>(19.319)</b>
330. Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(139)	289	(428)	-	1.150
<b>340. Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>(2.224)</b>	<b>3.626</b>	<b>(5.850)</b>	<b>-</b>	<b>(20.469)</b>

Alcune componenti di costo riguardanti oneri relativi ad esercizi precedenti già incluse nel mese di giugno del 2012 tra gli interessi attivi (voce 10) e ora compresi tra gli altri oneri/proventi di gestione (voce 220), sono state riclassificate nel periodo a confronto al fine della comparabilità dei dati.

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO – Metodo indiretto**

(migliaia di euro)

		Primi sei mesi 2013	Primi sei mesi 2012
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>			
<b>1. Gestione</b>	(+/-)	<b>101.220</b>	<b>113.331</b>
- risultato del periodo (+/-)		(2.363)	3.915
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività		83	(6.381)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		67	236
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		101.998	117.421
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)		5.922	6.325
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		10.915	7.758
- premi netti non incassati		-	-
- imposte e tasse non liquidate (+)		4.859	7.753
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto		-	-
- altri aggiustamenti (+/-)		(20.261)	(23.696)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	(+/-)	<b>(455.954)</b>	<b>726.671</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		34.361	23.363
- attività finanziarie valutate al fair value		-	(223)
- attività finanziarie disponibili per la vendita		(82.864)	49.520
- crediti verso banche: a vista		(364.350)	383.588
- crediti verso banche: altri crediti		(86.882)	215.404
- crediti verso clientela		38.313	17.903
- altre attività		5.468	37.116
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	(+/-)	<b>343.823</b>	<b>(840.906)</b>
- debiti verso banche: a vista		296.652	(54.361)
- debiti verso banche: altri debiti		(131.483)	195.740
- debiti verso clientela		187.701	(1.071.252)
- titoli in circolazione		(4.047)	138.174
- passività finanziarie di negoziazione		(966)	69
- passività finanziarie valutate al fair value		(3.571)	(34.755)
- altre passività		(463)	(14.521)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>A (+/-)</b>	<b>(10.911)</b>	<b>(904)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>			
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>(+)</b>	<b>163</b>	<b>745</b>
- vendite di partecipazioni		-	-
- dividendi incassati su partecipazioni		-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- vendite di attività materiali		163	745
- vendite di attività immateriali		-	-
- vendite di rami d'azienda		-	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>(-)</b>	<b>(4.380)</b>	<b>(5.506)</b>
- acquisti di partecipazioni		-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- acquisti di attività materiali		(3.151)	(5.275)
- acquisti di attività immateriali		(1.229)	(231)
- acquisiti di rami d'azienda		-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>B (+/-)</b>	<b>(4.217)</b>	<b>(4.761)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>			
- emissioni/acquisti di azioni proprie		-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità		-	(7.653)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>C (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>(7.653)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO</b>	<b>D=A +/- B +/- C</b>	<b>(15.128)</b>	<b>(13.318)</b>

Legenda: (+) generata, (-) assorbita

**RICONCILIAZIONE**

Voci di bilancio		Primi sei mesi 2013	Primi sei mesi 2012
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	E	131.380	131.077
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	D	(15.128)	(13.318)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	F	-	-
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo</b>	<b>G = E +/- D +/- F</b>	<b>116.252</b>	<b>117.759</b>

**STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE**

(migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30.06.2013	31.12.2012	Variazione assoluta	Variazione %	30.06.2012
<b>10.</b> Cassa e disponibilità liquide	104.249	117.185	(12.936)	(11,0)	104.521
<b>20.</b> Attività finanziarie detenute per la negoziazione	9.406	29.772	(20.366)	(68,4)	354.736
<b>30.</b> Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	4.772
<b>40.</b> Attività finanziarie disponibili per la vendita	796.511	716.747	79.764	11,1	422.720
<b>60.</b> Crediti verso banche	1.321.689	868.419	453.270	52,2	731.397
<b>70.</b> Crediti verso clientela	7.787.749	8.097.496	(309.747)	(3,8)	8.363.900
<b>100.</b> Partecipazioni	267.541	267.541	-	-	267.541
<b>110.</b> Attività materiali	218.435	219.968	(1.533)	(0,7)	220.047
<b>120.</b> Attività immateriali	970	342	628	183,6	386
di cui:					
- avviamento	207	207	-	-	207
<b>130.</b> Attività fiscali	155.126	139.884	15.242	10,9	116.176
a) correnti	4.753	1.746	3.007	172,2	197
b) anticipate	150.373	138.138	12.235	8,9	115.979
di cui alla L. 214/2011	116.333	107.454	8.879	8,3	83.708
<b>140.</b> Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	163	(163)	-	171
<b>150.</b> Altre attività	166.194	128.215	37.979	29,6	116.884
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>10.827.870</b>	<b>10.585.732</b>	<b>242.138</b>	<b>2,3</b>	<b>10.703.251</b>

(migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	30.06.2013	31.12.2012	Variazione assoluta	Variazione %	30.06.2012
<b>10.</b> Debiti verso banche	52.225	62.792	(10.567)	(16,8)	274.115
<b>20.</b> Debiti verso clientela	7.181.304	6.979.549	201.755	2,9	6.864.345
<b>30.</b> Titoli in circolazione	2.121.117	2.120.540	577	0,0	2.075.339
<b>40.</b> Passività finanziarie di negoziazione	3.266	4.232	(966)	(22,8)	3.879
<b>50.</b> Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	32.672
<b>60.</b> Derivati di copertura	2.048	2.878	(830)	(28,8)	2.725
<b>80.</b> Passività fiscali	4.641	7.731	(3.090)	(40,0)	6.506
a) correnti	-	2.174	(2.174)	-	1.844
b) differite	4.641	5.557	(916)	(16,5)	4.662
<b>100.</b> Altre passività	240.014	175.050	64.964	37,1	193.543
<b>110.</b> Trattamento di fine rapporto del personale	60.225	63.945	(3.720)	(5,8)	62.279
<b>120.</b> Fondi per rischi e oneri:	42.928	41.613	1.315	3,2	32.049
b) altri fondi	42.928	41.613	1.315	3,2	32.049
<b>130.</b> Riserve da valutazione	155.004	159.585	(4.581)	(2,9)	159.893
<b>160.</b> Riserve	686.251	708.355	(22.104)	(3,1)	708.355
<b>170.</b> Sovrapprezzi di emissione	126.318	126.318	-	-	126.318
<b>180.</b> Capitale	155.248	155.248	-	-	155.248
<b>200.</b> Utile (perdita) del periodo (+/-)	(2.719)	(22.104)	(19.385)	(87,7)	5.985
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>10.827.870</b>	<b>10.585.732</b>	<b>242.138</b>	<b>2,3</b>	<b>10.703.251</b>

Le voci delle riserve al 30 giugno 2012 hanno subito una modifica a seguito del cambio di impostazione contabile nel sistema di calcolo dell'*interest cost* nelle valutazioni attuariali dei fondi del personale, come meglio chiarito nella nota integrativa, Parte A, par. 17.2. del bilancio al 31 dicembre 2012.

**CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE**

(migliaia di euro)

<i>Voci</i>	<b>I sem. 2013</b>	<b>I sem. 2012</b>	<b>Variazione assoluta</b>	<b>Variazione %</b>	<b>Esercizio 2012</b>
<b>10. Interessi attivi e proventi assimilati</b>	152.660	193.595	(40.935)	(21,1)	357.839
<b>20. Interessi passivi e oneri assimilati</b>	(45.315)	(53.021)	(7.706)	(14,5)	(98.212)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>107.345</b>	<b>140.574</b>	<b>(33.229)</b>	<b>(23,6)</b>	<b>259.627</b>
40. Commissioni attive	53.118	52.715	403	0,8	108.429
50. Commissioni passive	(1.999)	(1.809)	190	10,5	(3.733)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>51.119</b>	<b>50.906</b>	<b>213</b>	<b>0,4</b>	<b>104.696</b>
70. Dividendi e proventi simili	703	5.931	(5.228)	(88,1)	5.944
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	562	6.441	(5.879)	91,3	14.955
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(67)	(236)	(169)	(71,6)	(50)
<b>100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:</b>	<b>12.248</b>	<b>22.434</b>	<b>(10.186)</b>	<b>(45,4)</b>	<b>32.279</b>
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	12.249	22.417	(10.168)	(45,4)	32.273
d) passività finanziarie	(1)	17	(18)	-	(94)
<b>110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value</b>	<b>-</b>	<b>(231)</b>	<b>(231)</b>	<b>-</b>	<b>(288)</b>
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>171.910</b>	<b>225.819</b>	<b>(53.909)</b>	<b>(23,9)</b>	<b>417.163</b>
<b>130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:</b>	<b>(48.023)</b>	<b>(79.704)</b>	<b>(31.681)</b>	<b>(39,7)</b>	<b>(190.791)</b>
a) crediti	(45.191)	(79.019)	(33.828)	(42,8)	(189.959)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(58)	(10)	48	480,0	(10)
d) altre operazioni finanziarie	(2.774)	(675)	2.099	311,0	(822)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>123.887</b>	<b>146.115</b>	<b>(22.228)</b>	<b>(15,2)</b>	<b>226.372</b>
<b>150. Spese amministrative:</b>	<b>(136.863)</b>	<b>(137.521)</b>	<b>(658)</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(270.644)</b>
a) spese per il personale	(77.131)	(83.490)	(6.359)	(7,6)	(166.415)
b) altre spese amministrative	(59.732)	(54.031)	5.701	10,6	(104.229)
<b>160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri</b>	<b>(5.408)</b>	<b>(2.184)</b>	<b>3.224</b>	<b>147,6</b>	<b>(3.708)</b>
<b>170. Rettifiche di valore nette su attività materiali</b>	<b>(3.653)</b>	<b>(4.177)</b>	<b>(524)</b>	<b>(12,5)</b>	<b>(8.315)</b>
<b>180. Rettifiche di valore nette su attività immateriali</b>	<b>(88)</b>	<b>(55)</b>	<b>33</b>	<b>60,0</b>	<b>(107)</b>
<b>190. Altri oneri/proventi di gestione</b>	<b>20.619</b>	<b>9.041</b>	<b>11.578</b>	<b>128,1</b>	<b>20.715</b>
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(125.393)</b>	<b>(134.896)</b>	<b>(9.503)</b>	<b>(7,0)</b>	<b>(262.059)</b>
240. Utili (perdite) da cessione di investimenti	93	180	(87)	(48,3)	193
<b>250. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(1.413)</b>	<b>11.399</b>	<b>(12.812)</b>	<b>-</b>	<b>(35.494)</b>
260. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività Corrente	(1.306)	(5.414)	(4.108)	(75,9)	13.390
<b>270. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(2.719)</b>	<b>5.985</b>	<b>(8.704)</b>	<b>-</b>	<b>(22.104)</b>
<b>290. Utile (perdita) del periodo</b>	<b>(2.719)</b>	<b>5.985</b>	<b>(8.704)</b>	<b>-</b>	<b>(22.104)</b>

Alcune componenti di costo riguardanti oneri relativi ad esercizi precedenti già incluse nel mese di giugno del 2012 tra gli interessi attivi (voce 10) e ora compresi tra gli altri oneri/proventi di gestione (voce 190), sono state riclassificate nel periodo a confronto al fine della comparabilità dei dati.

**RENDICONTO FINANZIARIO INDIVIDUALE – Metodo indiretto**

(migliaia di euro)

		I sem.2013	I sem. 2012
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>			
<b>1. Gestione</b>	(+/-)	<b>67.172</b>	<b>85.309</b>
- risultato del periodo (+/-)		(2.719)	5.985
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)		(289)	(6.275)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		67	236
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		66.870	98.528
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immat.li (+/-)		3.741	4.231
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		9.104	6.699
- imposte e tasse non liquidate (+)		1.306	5.414
- rett./ripr. di val. nette dei gruppi di att. in via di dism. al netto dell'effetto fiscale (+/-)		-	-
- altri aggiustamenti (+/-)		(10.908)	(29.509)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	(+/-)	<b>(321.884)</b>	<b>620.077</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		20.640	16.017
- attività finanziarie valutate al fair value		-	(134)
- attività finanziarie disponibili per la vendita		(83.379)	49.509
- crediti verso banche: a vista		(373.341)	309.181
- crediti verso banche: altri crediti		(82.856)	224.197
- crediti verso clientela		252.693	46.289
- altre attività		(55.641)	(24.982)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	(+/-)	<b>244.450</b>	<b>(714.314)</b>
- debiti verso banche: a vista		24.232	(381)
- debiti verso banche: altri debiti		(34.770)	250.969
- debiti verso clientela		202.190	(1.073.966)
- titoli in circolazione		3.714	118.054
- passività finanziarie di negoziazione		(2.500)	31
- passività finanziarie valutate al fair value		-	(34.755)
- altre passività		51.584	25.734
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>A (+/-)</b>	<b>(10.262)</b>	<b>(8.928)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>			
<b>1. Liquidità generata da:</b>	(+)	<b>170</b>	<b>5.416</b>
- vendite di partecipazioni		-	-
- dividendi incassati su partecipazioni		-	5.026
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- vendite di attività materiali		170	390
- vendite di attività immateriali		-	-
- vendite di rami d'azienda		-	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	(-)	<b>(2.844)</b>	<b>(3.678)</b>
- acquisti di partecipazioni		-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- acquisti di attività materiali		(2.128)	(3.677)
- acquisti di attività immateriali		(716)	(1)
- acquisti di rami d'azienda		-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>B (+/-)</b>	<b>(2.674)</b>	<b>1.738</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>			
- emissioni/acquisti di azioni proprie		-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità		-	(6.816)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>C (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>(6.816)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO</b>	<b>D=A +/-B +/-C</b>	<b>(12.936)</b>	<b>(14.006)</b>
Legenda: (+) generata, (-) assorbita			
<b>RICONCILIAZIONE</b>			
<b>Voci di bilancio</b>		<b>I. sem. 2013</b>	<b>I sem. 2012</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	E	117.185	118.527
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	D	(12.936)	(14.006)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	F	-	-
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo</b>	<b>G = E +/- D +/- F</b>	<b>104.249</b>	<b>104.521</b>