



# 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 2014

- **Risultato netto consolidato** a 11,9 milioni, rispetto alla perdita di 2,2 milioni del periodo a raffronto
- **Raccolta diretta da clientela** a 10,6 miliardi, stabile rispetto alla fine dell'esercizio 2013 (-0,3%)
- **Raccolta indiretta** a 3,8 miliardi, in progressione del 2,2% rispetto al dato di dicembre 2013. In questo ambito, in crescita del 10% il risparmio globalmente gestito, che supera 1,6 miliardi
- **Impieghi con clientela ordinaria** a 8,5 miliardi, in calo dell'1,9% su base omogenea<sup>1</sup> rispetto a fine dicembre 2013
- **Margine d'interesse** a 143,8 milioni, in crescita del 2,7% su base omogenea<sup>2</sup> rispetto al primo semestre 2013
- **Commissioni nette** a 71,8 milioni, sostanzialmente stabili rispetto ai 72,2 milioni del periodo a raffronto (-0,6%)
- **Risultato della negoziazione delle attività finanziarie** a 20,9 milioni, in aumento di 7,4 milioni (+54,9%) rispetto al dato del primo semestre 2013
- **Margine d'intermediazione** a 236,5 milioni, in aumento del 4,8% su base omogenea<sup>3</sup>
- **Rettifiche di valore nette su crediti** a 64,2 milioni, in crescita del 3,9% su base omogenea<sup>4</sup>
- **Costi operativi** a 157 milioni, in calo del 2% su base omogenea<sup>5</sup>

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 2014.

Nonostante il quadro economico ancora incerto, il Banco e le Società controllate hanno chiuso il primo semestre dell'esercizio 2014 con una redditività strutturalmente in crescita rispetto al primo trimestre dell'anno e decisamente in controtendenza nel confronto con lo stesso periodo dello scorso 2013. Il trend degli impieghi con clientela è in leggera riduzione, mentre la raccolta complessiva è in buona tenuta.

### **Risultati di conto economico consolidato dei primi sei mesi del 2014**

Sotto il profilo reddituale, il **marginale d'interesse** si attesta a 143,8 milioni, in calo del 2,3% rispetto all'analogo periodo del 2013 (-3,4 milioni). La scomposizione del margine di interesse mostra per la *controparte clientela* ordinaria uno scostamento negativo di 10,5 milioni (-8,2%) dal dato dell'analogo periodo del 2013. Il calo degli interessi attivi di 15,1 milioni (-8,4%), più pronunciato della riduzione di 4,6 milioni degli interessi passivi (-8,9%), è dovuto principalmente all'operazione di deconsolidamento della Sardaleasing (al netto della quale si avrebbe una variazione positiva del 2,7%). In crescita, per contro, le componenti del margine riconducibili al *settore interbancario*, che aumenta di 5 milioni (+55,9%) e al *portafoglio di proprietà* che, al netto dei titoli di debito inclusi fra i crediti, fornisce un apporto di 12 milioni, in crescita di 2,2 milioni (+22,2%).

Le **commissioni nette** si attestano a 71,8 milioni, sostanzialmente stabili (-0,6%) rispetto al primo semestre dello scorso esercizio. Tra gli aumenti più significativi si segnalano *i servizi di incasso e pagamento* (+1,1 milioni, +6,4%), i proventi percepiti per la *distribuzione di servizi di terzi* (+0,5 milioni, +4,3%) e il servizio di *collocamento titoli*, in crescita di 0,5 milioni (+12,7%). In flessione, per contro, le commissioni per servizi alla clientela riconducibili alla *tenuta e gestione dei conti correnti* (-5,5%).

In aumento l'apporto del **comparto finanziario** che ha prodotto un risultato netto di 20,9 milioni, a fronte dei 13,5 milioni rilevati nello scorso esercizio.

Il **marginale di intermediazione** perviene a 236,5 milioni contro i 232,9 milioni del periodo a raffronto (+1,6%; +4,8% su base omogenea).

Le **rettifiche nette di valore per deterioramento dei crediti** si attestano a 64,2 milioni, con un decremento di 1,8 milioni (-2,8%) rispetto ai 66 milioni dei primi sei mesi del 2013 (+3,9% su base omogenea). La voce comprende rettifiche di valore per 122,3 milioni, delle quali 65,5 milioni riferite a sofferenze e 47,8 milioni alla categoria incagli e riprese di valore per 58,2 milioni, fra le quali 37,8 milioni riconducibili alle sofferenze e 14,3 milioni agli incagli.

I **costi operativi** si attestano, a fine giugno 2014, a 157 milioni in calo del 3,1% rispetto allo stesso periodo del 2013. Di questi le **spese amministrative** assommano a 169,3 milioni, in calo del 3,9% rispetto ai 176,1 milioni del primo semestre 2013, per effetto congiunto della riduzione delle **spese per il personale** (-5,9%) e delle **altre spese amministrative** (-1,2%), quest'ultima ottenuta attraverso la contrazione dei costi dei servizi amministrativi e delle spese postali e telefoniche. In aumento, viceversa, le spese di addestramento e i costi per l'ICT (*Information and Communication Technology*).

Gli **accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** pervengono a 3,8 milioni, in calo di 1,9 milioni rispetto all'analogo periodo dell'esercizio a raffronto. Le **rettifiche di valore su attività materiali e immateriali**, in assenza di significative modifiche delle relative voci patrimoniali, assommano a 5,8 milioni (-1,7%). In calo di 3,9 milioni gli **altri oneri e proventi di gestione** che raggiungono i 21,9 milioni (-15,1%).

L'**utile generato dall'operatività corrente al lordo delle imposte** perviene a 17,8 milioni, da cui dedotti gli accantonamenti per le imposte del periodo, pari a 5,4 milioni e l'utile di pertinenza di terzi di 515 mila euro, si determina un **utile netto consolidato della Sub-holding** di 11,9 milioni a fronte di una perdita di 2,2 milioni del periodo a raffronto.

### Lo stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2014

Gli **impieghi netti verso la clientela** si posizionano a 8,5 miliardi, in calo del 7,2% (-1,9% su base omogenea) rispetto al dato di chiusura dell'esercizio precedente. Dall'esame delle diverse forme tecniche di impiego in *bonis* i **mutui** assommano a 4,1 miliardi sempre confermandosi come il settore di maggior peso con il 47,9% di incidenza rispetto all'intero monte dei crediti. La componente a vista rappresentata dai **conti correnti** si attesta a 1,9 miliardi con un'incidenza del 22,1% sul totale dei crediti. Al netto degli effetti dell'operazione di deconsolidamento della ex controllata Sardaleasing i conti correnti risulterebbero sostanzialmente stabili. Il settore del **credito al consumo**, con 540,7 milioni, risulta in flessione del 3,6% sul dato di fine esercizio, mentre il comparto delle **altre operazioni**, che include le altre sovvenzioni, gli anticipi effetti e in generale il rischio di portafoglio si attesta a 655,5 milioni, in aumento del 2,9% nel confronto con fine dicembre 2013 (+15,2% su base omogenea).

Nell'ambito della suddivisione degli impieghi verso la clientela per **principali categorie di debitori**, i crediti al **settore pubblico** assommano complessivamente a 222,5 milioni, in diminuzione del 17,1% nel semestre (-2,3% se si elidono i dati della Sardaleasing). Il **comparto finanziario** si assesta a 1,4 miliardi con un significativo incremento rispetto a fine anno (-3,9% su base omogenea). Stabili i finanziamenti concessi agli **altri operatori**, settore tipicamente costituito dalle famiglie consumatrici ed altre entità senza scopo di lucro, che si attestano a fine periodo a 2,7 miliardi e rappresentano il 31,7% del portafoglio complessivo. In diminuzione, infine, la dinamica del **comparto produttivo** (-27,1%), che perviene a 4,2 miliardi con un'incidenza del 49,8%.

I **crediti deteriorati** pervengono complessivamente, in termini lordi, a 2,3 miliardi e risultano presidiati da rettifiche di valore per 1 miliardo, che portano il valore netto a 1,3 miliardi in calo del 17,5% rispetto al dato di fine anno. L'incidenza dell'esposizione netta dei crediti dubbi in rapporto agli impieghi complessivi si attesta al 15,9% (17,9% a dicembre 2013) e il rapporto di copertura si porta a 42,4% (38,5% a fine 2013). Le *sofferenze* nette assommano a 580 milioni in calo del 10,3% (+10,7% su base omogenea), con un grado di copertura pari al 58,9%. Le *partite incagliate* pervengono a 662,7 milioni in calo del 23,6% rispetto a dicembre 2013 (-4,9% su base omogenea)<sup>1</sup> e con un indice di copertura del 18,6% (15,8% il dato a raffronto). I *crediti scaduti* si portano, a valori netti, a 71,1 milioni (92,4 milioni nell'esercizio 2013). I *crediti ristrutturati* ammontano a 39,2 milioni (34,4 milioni a dicembre 2013). Sul portafoglio dei crediti in *bonis*, che rappresentano l'84,1% del totale degli impieghi netti, sono state stanziare rettifiche di valore per 36,2 milioni che determinano un rapporto di copertura dello 0,5%.

Le **attività finanziarie** in portafoglio, pervengono, al 30 giugno 2014, a 1 miliardo a raffronto con i 953 milioni della fine dell'esercizio precedente (+6,5%). In particolare le *attività finanziarie disponibili per la vendita*, costituite per il 98% da titoli di Stato e, per la parte residuale, da titoli di capitale, si incrementano nel semestre del 6,6%, attestandosi a quasi 1 miliardo (+61,9 milioni).

La **posizione interbancaria netta** registra un saldo positivo di 1,9 miliardi, in crescita del 56,8% rispetto alla fine dell'esercizio 2013 (+702,7 milioni) ascrivibile principalmente al deconsolidamento della Sardaleasing, che alla fine del 2013 contribuiva al dato consolidato con un importo di 466,2 milioni di raccolta.

La **raccolta diretta da clientela** perviene, alla fine di giugno 2014, a 10,6 miliardi, in sostanziale stabilità sul dato di fine esercizio 2013 (-0,3%).

Più in dettaglio, *i depositi e conti correnti* si attestano complessivamente a 7 miliardi in sostanziale stabilità (-0,4%) e con un peso percentuale sul totale dell'aggregato pari al 66%. Stabile anche il *comparto obbligazionario* con un saldo di 1,7 miliardi che rappresenta il 16% del totale della raccolta. In aumento le *operazioni di pronti contro termine*, che assommano a 1,2 miliardi (+6,3%). Negativo, per contro, sia il trend dei *certificati di deposito* che mostrano un calo del 9,8%, posizionandosi a 553 milioni sia l'aggregato residuale delle *altre forme di provvista* (-4,8%).

Nonostante il perdurare della fase economica recessiva e di una ancora forte avversione al rischio da parte delle famiglie, la **raccolta indiretta** si posiziona a 3,8 miliardi, in crescita del 2,2% rispetto ai volumi di fine dicembre 2013. L'aumento è riconducibile principalmente all'incremento della componente dei fondi comuni (+11,1%), dei premi assicurativi (+12,8%) e delle gestioni patrimoniali (+6,6%), a fronte della riduzione dei *titoli in custodia* che, alla fine di giugno 2014, si attestano a 1,7 miliardi, in flessione del 6,6%. Fortemente positivo, pertanto, il comparto della *raccolta globalmente gestita* che raggiunge 1,6 miliardi, in crescita nel semestre del 10%.

Il **patrimonio netto consolidato** si attesta al 30 giugno 2014 a 1.243 milioni rispetto ai 1.237 milioni di fine dicembre 2013 (+0,5%).

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

Con riguardo alle **grandezze patrimoniali** del Banco, la **raccolta da clientela** si attesta complessivamente a 9,3 miliardi, in sostanziale stabilità sul dato di fine esercizio 2013 (+0,1%), mentre gli **impieghi netti verso la clientela** pervengono a 7,3 miliardi, in diminuzione del -2,5%. I crediti deteriorati lordi ammontano a 2,1 miliardi che, depurati da rettifiche di valore nette per 0,9 miliardi, si attestano a 1,2 miliardi, con un indice di copertura del 42,5%, in aumento di circa un punto percentuale sul fine anno (41,6%). Le sole sofferenze sono presidiate da accantonamenti, sempre molto elevati, nella misura del 59,3%.

Dal punto di vista reddituale, il **marginale di interesse** si attesta a 111,5 milioni, in progressione del 3,9% rispetto ai 107,3 milioni del periodo a raffronto mentre le **commissioni nette**, pari a 50 milioni, risultano in calo del 2,3% rispetto al primo semestre 2013. I proventi della gestione finanziaria assommano, nel loro complesso, a 22,2 milioni rispetto ai 13,4 milioni del giugno 2013. Il **marginale di intermediazione** raggiunge pertanto i 183,6 milioni, a raffronto con i 171,9 milioni dei primi sei mesi del 2013 (+6,8%). Le **rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti** sono pari a 51,2 milioni, con un incremento di 6 milioni rispetto ai 45,2 milioni del semestre a raffronto. I **costi operativi** pervengono a 119,2 milioni, in calo del 5%. In particolare, le **spese amministrative** si attestano a 130,9 milioni (-4,4%), con *spese per il personale* per 72,5 milioni (-6%) e *altre spese amministrative* per 58,4 milioni (-2,3%). Gli **accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri** pervengono a 3,7 milioni rispetto ai 5,4 milioni del periodo a raffronto.

Il **risultato dell'esercizio**, al netto di imposte per 4 milioni, è pari a 10,5 milioni, a raffronto con la perdita di 2,7 milioni del primo semestre 2013.

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

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

\*\*\*

L'evoluzione prevedibile per le società consolidate del gruppo Banco di Sardegna nel corso del 2014, seppur in miglioramento, continuerà a risentire del quadro macro ancora incerto dell'economia locale. La dinamica degli impieghi dovrebbe invertire il trend negativo nell'ultima parte dell'anno grazie all'auspicata ripresa degli investimenti.

Le prospettive di redditività potrebbero essere influenzate dall'andamento economico, mentre si rafforzerà ulteriormente l'azione volta al miglioramento del profilo di rischio; rimarrà costante il presidio sul recupero di efficienza e lo stretto controllo dei costi, anche con la chiusura di alcuni sportelli non performanti e con il completamento del piano industriale 2012-2014.

\*\*\*

Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti nel primo semestre del 2014, si allegano i prospetti di stato patrimoniale, conto economico e rendiconto finanziario consolidati e individuali inclusi nella relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Le Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2014 sarà resa disponibile, entro i termini di legge, presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A., nel meccanismo di stoccaggio 1INFO e sul sito internet del Banco di Sardegna nella sezione *Investor Relations* - Bilanci e Relazioni ([www.bancosardegna.it](http://www.bancosardegna.it)).

Sassari, 5 agosto 2014

IL PRESIDENTE  
Avv. Antonio Angelo Arru

---

<sup>1</sup> Valore ricalcolato a parità di perimetro di consolidamento (intendendo con tale accezione l'esclusione della Sardaleasing Spa a seguito della perdita del controllo). Il confronto su base non omogenea mostrerebbe un calo del 7,2%.

<sup>2</sup> Il confronto su base non omogenea (v. nota 1) mostrerebbe un calo del 2,3%.

<sup>3</sup> Il confronto su base non omogenea (v. nota 1) mostrerebbe un aumento dell'1,6%.

<sup>4</sup> Il confronto su base non omogenea (v. nota 1) mostrerebbe un calo del 2,8%.

<sup>5</sup> Il confronto su base non omogenea (v. nota 1) mostrerebbe un calo del 3,1%.

## **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, 5 agosto 2014

### **Riferimenti societari:**

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

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

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

Tel.: +39-079-226292 Fax: +39-079-226290  
direzione.amministrativa@bancosardegna.it

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

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

(migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30-giu-14	31-dic-13	Variazione assoluta	Variazione %	30-giu-13
10. Cassa e disponibilità liquide	109.001	136.931	(27.930)	(20,4)	116.252
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	16.910	17.268	(358)	(2,1)	19.321
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	997.351	935.415	61.936	6,6	805.148
60. Crediti verso banche	2.041.037	1.793.990	247.047	13,8	1.583.881
70. Crediti verso clientela	8.518.186	9.179.923	(661.737)	(7,2)	9.622.543
80. Derivati di copertura	505	-	505	-	-
100. Partecipazioni	67.399	-	67.399	-	-
120. Attività materiali	333.613	354.315	(20.702)	(5,8)	355.268
130. Attività immateriali	6.029	7.220	(1.191)	(16,5)	7.563
<i>di cui:</i>					
- avviamento	4.904	4.904	-	-	5.016
140. Attività fiscali	193.517	218.354	(24.837)	(11,4)	196.584
a) correnti	17.158	21.152	(3.994)	(18,9)	7.403
b) anticipate	176.359	197.202	(20.843)	(10,6)	189.181
b1) di cui alla Legge 214/2011	138.790	157.855	(19.065)	(12,1)	148.043
160. Altre attività	187.005	233.050	(46.045)	(19,8)	228.406
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>12.470.553</b>	<b>12.876.466</b>	<b>(405.913)</b>	<b>(3,2)</b>	<b>12.934.966</b>

(migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	30-giu-14	31-dic-13	Variazione assoluta	Variazione %	30-giu-13
10. Debiti verso banche	101.428	557.060	(455.632)	(81,8)	562.962
20. Debiti verso clientela	8.376.453	8.346.119	30.334	0,4	8.242.687
30. Titoli in circolazione	2.258.485	2.322.325	(63.840)	(2,7)	2.435.728
40. Passività finanziarie di negoziazione	3.526	2.915	611	21,0	3.266
60. Derivati di copertura	2.590	1.787	803	44,9	2.048
80. Passività fiscali	21.533	15.017	6.516	43,4	9.744
a) correnti	68	1.359	(1.291)	(95,0)	-
b) differite	21.465	13.658	7.807	57,2	9.744
100. Altre passività	337.517	267.463	70.054	26,2	347.120
110. Trattamento di fine rapporto del personale	77.249	74.778	2.471	3,3	77.336
120. Fondi per rischi e oneri:	48.956	51.762	(2.806)	(5,4)	49.423
b) altri fondi	48.956	51.762	(2.806)	(5,4)	49.423
140. Riserve da valutazione	172.877	168.023	4.854	2,9	156.085
170. Riserve	727.669	714.546	13.123	1,8	714.545
180. Sovrapprezzi di emissione	126.318	126.318	-	-	126.318
190. Capitale	155.248	155.248	-	-	155.248
200. Azioni proprie (-)	(5)	(5)	-	-	(5)
210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	48.807	55.640	(6.833)	(12,3)	54.685
220. Utile (perdita) del periodo (+/-)	11.902	17.470	(5.568)	(31,9)	(2.224)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>12.470.553</b>	<b>12.876.466</b>	<b>(405.913)</b>	<b>(3,2)</b>	<b>12.934.966</b>



**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(migliaia di euro)

Voci	Primi sei mesi 2014	Primi sei mesi 2013	Variazione assoluta	Variazione %	Esercizio 2013
10. Interessi attivi e proventi assimilati	192.448	200.981	(8.533)	(4,2)	403.232
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(48.652)	(53.813)	(5.161)	(9,6)	(105.942)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>143.796</b>	<b>147.168</b>	<b>(3.372)</b>	<b>(2,3)</b>	<b>297.290</b>
40. Commissioni attive	85.515	85.652	(137)	(0,2)	175.327
50. Commissioni passive	(13.724)	(13.456)	268	2,0	(27.242)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>71.791</b>	<b>72.196</b>	<b>(405)</b>	<b>(0,6)</b>	<b>148.085</b>
70. Dividendi e proventi simili	2.325	704	1.621	230,3	707
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.166	619	547	88,4	2.138
90. Risultato netto dell'attività di copertura	175	(67)	242	-	(104)
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	17.257	12.248	5.009	40,9	15.159
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	17.352	12.249	5.103	41,7	15.160
d) passività finanziarie	(95)	(1)	94	-	(1)
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	1	(1)	-	1
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>236.510</b>	<b>232.869</b>	<b>3.641</b>	<b>1,6</b>	<b>463.276</b>
130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(62.354)	(70.961)	(8.607)	(12,1)	(120.385)
a) crediti	(64.177)	(66.038)	(1.861)	(2,8)	(112.719)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(81)	(58)	23	39,7	(61)
d) altre operazioni finanziarie	1.904	(4.865)	6.769	-	(7.605)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>174.156</b>	<b>161.908</b>	<b>12.248</b>	<b>7,6</b>	<b>342.891</b>
180. Spese amministrative:	(169.267)	(176.057)	(6.790)	(3,9)	(341.678)
a) spese per il personale	(93.819)	(99.659)	(5.840)	(5,9)	(189.006)
b) altre spese amministrative	(75.448)	(76.398)	(950)	(1,2)	(152.672)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(3.814)	(5.757)	(1.943)	(33,8)	(8.825)
200. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(5.496)	(5.432)	64	1,2	(11.100)
210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(327)	(490)	(163)	(33,3)	(998)
220. Altri oneri/proventi di gestione	21.865	25.751	(3.886)	(15,1)	49.628
<b>230. Costi operativi</b>	<b>(157.039)</b>	<b>(161.985)</b>	<b>(4.946)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>(312.973)</b>
240. Utili (perdite) delle partecipazioni	707	-	707	-	-
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	-	(112)
270. Utili (perdite) da cessione di investimenti	16	91	(75)	(82,4)	279
<b>280. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>17.840</b>	<b>14</b>	<b>17.826</b>	<b>-</b>	<b>30.085</b>
290. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(5.423)	(2.377)	3.046	128,1	(11.661)
<b>300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>12.417</b>	<b>(2.363)</b>	<b>14.780</b>	<b>-</b>	<b>18.424</b>
<b>320. Utile (perdita) del periodo</b>	<b>12.417</b>	<b>(2.363)</b>	<b>14.780</b>	<b>-</b>	<b>18.424</b>
330. Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	515	(139)	654	-	954
<b>340. Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>11.902</b>	<b>(2.224)</b>	<b>14.126</b>	<b>-</b>	<b>17.470</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO – Metodo indiretto**

(migliaia di euro)

		Primi sei mesi 2014	Primi sei mesi 2013
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>			
<b>1. Gestione</b>	(+/-)	<b>98.814</b>	<b>101.220</b>
- risultato del periodo (+/-)		12.417	(2.363)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)		(431)	83
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		(175)	67
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		83.255	101.998
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)		5.822	5.922
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		2.957	10.915
- premi netti non incassati		-	-
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)		12.826	4.859
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		-	-
- altri aggiustamenti (+/-)		(17.857)	(20.261)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	(+/-)	<b>(184.736)</b>	<b>(455.954)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		848	34.361
- attività finanziarie valutate al fair value		-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita		(54.462)	(82.864)
- crediti verso banche: a vista		(386.884)	(364.350)
- crediti verso banche: altri crediti		128.608	(86.882)
- crediti verso clientela		101.855	38.313
- altre attività		25.299	5.468
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	(+/-)	<b>61.144</b>	<b>343.823</b>
- debiti verso banche: a vista		(3.803)	296.652
- debiti verso banche: altri debiti		(6.464)	(131.483)
- debiti verso clientela		42.329	187.701
- titoli in circolazione		(55.774)	(4.047)
- passività finanziarie di negoziazione		611	(966)
- passività finanziarie valutate al fair value		-	(3.571)
- altre passività		84.245	(463)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>A (+/-)</b>	<b>(24.778)</b>	<b>(10.911)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>			
<b>1. Liquidità generata da:</b>	(+)	<b>3.431</b>	<b>163</b>
- vendite di partecipazioni		-	-
- dividendi incassati su partecipazioni		-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- vendite di attività materiali		110	163
- vendite di attività immateriali		-	-
- vendite di società controllate e di rami d'azienda		3.321	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	(-)	<b>(2.180)</b>	<b>(4.380)</b>
- acquisti di partecipazioni		-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- acquisti di attività materiali		(2.018)	(3.151)
- acquisti di attività immateriali		(162)	(1.229)
- acquisiti di società controllate e di rami d'azienda		-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>B (+/-)</b>	<b>1.251</b>	<b>(4.217)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>			
- emissioni/acquisti di azioni proprie		-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità		(4.403)	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>C (+/-)</b>	<b>(4.403)</b>	<b>-</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO</b>	<b>D=A+/-B+/-C</b>	<b>(27.930)</b>	<b>(15.128)</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>			
<b>Voci di bilancio</b>		<b>Primi sei mesi 2014</b>	<b>Primi sei mesi 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	E	136.931	131.380
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	D	(27.930)	(15.128)
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>109.001</b>	<b>116.252</b>

**STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE**
*(migliaia di euro)*

Voci dell'attivo	30.06.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %	30.06.2013
<b>10.</b> Cassa e disponibilità liquide	94.067	119.470	(25.403)	(21,3)	104.249
<b>20.</b> Attività finanziarie detenute per la negoziazione	6.959	7.541	(582)	(7,7)	9.406
<b>40.</b> Attività finanziarie disponibili per la vendita	997.271	920.067	77.204	8,4	796.511
<b>60.</b> Crediti verso banche	1.774.984	1.512.710	262.274	17,3	1.321.689
<b>70.</b> Crediti verso clientela	7.280.274	7.466.448	(186.174)	(2,5)	7.787.749
<b>80.</b> Derivati di copertura	505	-	505	-	-
<b>100.</b> Partecipazioni	264.463	267.541	(3.078)	(1,2)	267.541
<b>110.</b> Attività materiali	216.172	218.445	(2.273)	(1,0)	218.435
<b>120.</b> Attività immateriali	790	874	(84)	(9,6)	970
di cui:					
- avviamento	207	207	-	-	207
<b>130.</b> Attività fiscali	167.833	169.374	(1.541)	(0,9)	155.126
a) correnti	13.214	15.399	(2.185)	(14,2)	4.753
b) anticipate	154.619	153.975	644	0,4	150.373
di cui alla L. 214/2011	122.325	122.012	313	0,3	116.333
<b>150.</b> Altre attività	127.692	148.179	(20.487)	(13,8)	166.194
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>10.931.010</b>	<b>10.830.649</b>	<b>100.361</b>	<b>0,9</b>	<b>10.827.870</b>

*(migliaia di euro)*

Voci del passivo e del patrimonio netto	30.06.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %	30.06.2013
<b>10.</b> Debiti verso banche	101.767	113.613	(11.846)	(10,4)	52.225
<b>20.</b> Debiti verso clientela	7.329.125	7.265.962	63.163	0,9	7.181.304
<b>30.</b> Titoli in circolazione	1.967.890	2.025.296	(57.406)	(2,8)	2.121.117
<b>40.</b> Passività finanziarie di negoziazione	3.526	2.915	611	21,0	3.266
<b>60.</b> Derivati di copertura	2.590	1.787	803	44,9	2.048
<b>80.</b> Passività fiscali	16.107	9.399	6.708	71,4	4.641
a) correnti	-	993	(993)	-	-
b) differite	16.107	8.406	7.701	91,6	4.641
<b>100.</b> Altre passività	247.696	162.832	84.864	52,1	240.014
<b>110.</b> Trattamento di fine rapporto del personale	59.797	57.186	2.611	4,6	60.225
<b>120.</b> Fondi per rischi e oneri:	43.577	44.916	(1.339)	(3,0)	42.928
b) altri fondi	43.577	44.916	(1.339)	(3,0)	42.928
<b>130.</b> Riserve da valutazione	173.184	167.653	5.531	3,3	155.004
<b>160.</b> Riserve	693.678	686.251	7.427	1,1	686.251
<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 (+/-)	10.507	11.273	(766)	(6,8)	(2.719)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>10.931.010</b>	<b>10.830.649</b>	<b>100.361</b>	<b>0,9</b>	<b>10.827.870</b>

**CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE**

(migliaia di euro)

<b>Voci</b>	<b>I sem. 2014</b>	<b>I sem. 2013</b>	<b>Variazione assoluta</b>	<b>Variazione %</b>	<b>Esercizio 2013</b>
<b>10. Interessi attivi e proventi assimilati</b>	153.488	152.660	828	0,5	306.893
<b>20. Interessi passivi e oneri assimilati</b>	(41.961)	(45.315)	(3.354)	(7,4)	(88.758)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>111.527</b>	<b>107.345</b>	<b>4.182</b>	<b>3,9</b>	<b>218.135</b>
<b>40. Commissioni attive</b>	51.926	53.118	(1.192)	(2,2)	108.946
<b>50. Commissioni passive</b>	(1.992)	(1.999)	(7)	(0,4)	(4.013)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>49.934</b>	<b>51.119</b>	<b>(1.185)</b>	<b>(2,3)</b>	<b>104.933</b>
<b>70. Dividendi e proventi simili</b>	3.858	703	3.155	448,8	707
<b>80. Risultato netto dell'attività di negoziazione</b>	878	562	316	56,2	1.852
<b>90. Risultato netto dell'attività di copertura</b>	175	(67)	242	-	(104)
<b>100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:</b>	17.257	12.248	5.009	40,9	15.154
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	17.352	12.249	5.103	41,7	15.155
d) passività finanziarie	(95)	(1)	94	-	(1)
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>183.629</b>	<b>171.910</b>	<b>11.719</b>	<b>6,8</b>	<b>340.677</b>
<b>130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:</b>	(49.945)	(48.023)	1.922	4,0	(81.264)
a) crediti	(51.152)	(45.191)	5.961	13,2	(75.386)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(81)	(58)	23	39,7	(61)
d) altre operazioni finanziarie	1.288	(2.774)	4.062	-	(5.817)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>133.684</b>	<b>123.887</b>	<b>9.797</b>	<b>7,9</b>	<b>259.413</b>
<b>150. Spese amministrative:</b>	(130.904)	(136.863)	(5.959)	(4,4)	(263.437)
a) spese per il personale	(72.530)	(77.131)	(4.601)	(6,0)	(145.094)
b) altre spese amministrative	(58.374)	(59.732)	(1.358)	(2,3)	(118.343)
<b>160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri</b>	(3.694)	(5.408)	(1.714)	(31,7)	(8.426)
<b>170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali</b>	(3.651)	(3.653)	(2)	(0,1)	(7.491)
<b>180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali</b>	(94)	(88)	6	6,8	(199)
<b>190. Altri oneri/proventi di gestione</b>	19.165	20.619	(1.454)	(7,1)	38.883
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(119.178)</b>	<b>(125.393)</b>	<b>(6.215)</b>	<b>(5,0)</b>	<b>(240.670)</b>
<b>240. Utili (perdite) da cessione di investimenti</b>	18	93	(75)	(80,6)	306
<b>250. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>14.524</b>	<b>(1.413)</b>	<b>15.937</b>	<b>-</b>	<b>19.049</b>
<b>260. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente</b>	(4.017)	(1.306)	2.711	207,6	(7.776)
<b>270. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>10.507</b>	<b>(2.719)</b>	<b>13.226</b>	<b>-</b>	<b>11.273</b>
<b>290. Utile (perdita) del periodo</b>	<b>10.507</b>	<b>(2.719)</b>	<b>13.226</b>	<b>-</b>	<b>11.273</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO INDIVIDUALE – Metodo indiretto**
*(migliaia di euro)*

		I sem.2014	I sem.2013
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>			
<b>1. Gestione</b>	(+/-)	<b>69.166</b>	<b>67.172</b>
- risultato del periodo (+/-)		10.507	(2.719)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)		(792)	(289)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		(174)	67
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)		66.010	66.870
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immat.li (+/-)		3.745	3.741
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		4.621	9.104
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)		4.017	1.306
- Rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		-	-
- altri aggiustamenti (+/-)		(18.768)	(10.908)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	(+/-)	<b>(170.408)</b>	<b>(321.884)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		1.374	20.640
- attività finanziarie valutate al fair value		-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita		(54.381)	(83.379)
- crediti verso banche: a vista		(376.410)	(373.341)
- crediti verso banche: altri crediti		111.984	(82.856)
- crediti verso clientela		125.853	252.693
- altre attività		21.172	(55.641)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	(+/-)	<b>76.751</b>	<b>244.450</b>
- debiti verso banche: a vista		(16.246)	24.232
- debiti verso banche: altri debiti		4.411	(34.770)
- debiti verso clientela		63.737	202.190
- titoli in circolazione		(49.067)	3.714
- passività finanziarie di negoziazione		611	(2.500)
- passività finanziarie valutate al fair value		-	-
- altre passività		73.305	51.584
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>A (+/-)</b>	<b>(24.491)</b>	<b>(10.262)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>			
<b>1. Liquidità generata da:</b>	(+)	<b>4.633</b>	<b>170</b>
- vendite di partecipazioni		3.321	-
- dividendi incassati su partecipazioni		1.237	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- vendite di attività materiali		75	170
- vendite di attività immateriali		-	-
- vendite di rami d'azienda		-	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	(-)	<b>(1.456)</b>	<b>(2.844)</b>
- acquisti di partecipazioni		-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-
- acquisti di attività materiali		(1.446)	(2.128)
- acquisti di attività immateriali		(10)	(716)
- acquisti di rami d'azienda		-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>B (+/-)</b>	<b>3.177</b>	<b>(2.674)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>			
- emissioni/acquisti di azioni proprie		-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità		(4.089)	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>C (+/-)</b>	<b>(4.089)</b>	<b>-</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO</b>	<b>D=A +/- B +/- C</b>	<b>(25.403)</b>	<b>(12.936)</b>
Legenda: (+) generata, (-) assorbita			
<b>RICONCILIAZIONE</b>			
<b>Voci di bilancio</b>		<b>I. sem. 2014</b>	<b>I sem. 2013</b>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	E	119.470	117.185
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	D	(25.403)	(12.936)
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>94.067</b>	<b>104.249</b>