



ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEI SOCI
12 APRILE 2021 – 1^A CONVOCAZIONE
14 APRILE 2021 – 2^A CONVOCAZIONE

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA**

27 marzo 2021

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA:

“Bilancio individuale al 31 dicembre 2020:

- 1.1. Approvazione del bilancio individuale di Banca di Cividale S.C.p.A. al 31 dicembre 2020, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della società di revisione.*
- 1.2. Destinazione del risultato di esercizio integralmente a riserva.”*

* * *

Signori Soci,

la presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è stata predisposta, in via volontaria, in relazione alle materie di cui al primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea degli azionisti di Banca di Cividale S.C.p.A. (la “**Società**”, la “**Banca**” o “**CiviBank**”), in parte ordinaria, ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 22 marzo 2021.

La Relazione è messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Banca, www.civibank.it, sezione “*CiviBank*” - “*Investor Relations*” – “*Assemblea Soci 2021*”, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage, all’indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

Con riferimento al punto 1.1. all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, il Bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 predisposto in attuazione del D.Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e le disposizioni della Circolare di Banca d’Italia n. 262 del 22 dicembre 2005, comprensivo della relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione e corredato dalla relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell’articolo 2429 del Codice Civile e dalla relazione della società di revisione KPMG S.p.A.

I predetti documenti sono messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Banca, all’indirizzo www.civibank.it, sezione “*CiviBank*” - “*Investor Relations*” – “*Assemblea Soci 2021*”.

Il Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2020 presenta:

- ricavi pari a complessivi Euro 133,4 milioni di cui: (i) ricavi della gestione caratteristica per Euro 116 milioni; e (ii) altri ricavi e proventi pari a Euro 17,4 milioni;
- risultato netto della gestione finanziaria pari a Euro 79,8 milioni;
- costi operativi pari a Euro 67,2 milioni;
- risultato prima delle imposte pari a Euro 11,7 milioni;
- risultato netto pari a Euro 6,8 milioni.

Andamento della gestione

La gestione, improntata all'attuazione delle linee guida delineate nel "Piano strategico 2019-2022", ha portato i crediti verso la clientela ad assestarsi a Euro 2.978,1 milioni, in crescita del 5,1% rispetto al 31 dicembre 2019. Nel corso dell'anno le nuove erogazioni hanno superato, complessivamente, Euro 661 milioni. I crediti deteriorati, al netto delle rettifiche di valore, totalizzano Euro 144 milioni, in calo del 22,4 % rispetto a dicembre 2019, con un "coverage ratio" del 51,6%.

La massa amministrata (raccolta diretta e raccolta indiretta) ha raggiunto, a fine 2020, l'ammontare di Euro 4.232,5 milioni, in crescita del 10,7% rispetto all'anno precedente. Il comparto della raccolta indiretta – risparmio gestito e risparmio amministrato - a fine 2020 ammonta a Euro 1.162 milioni, in crescita del 3,1% rispetto all'anno precedente.

Per quanto riguarda gli aggregati economici, il margine di interesse si attesta a Euro 63,7 milioni, in crescita del 5,3% rispetto al 31 dicembre 2019, mentre le commissioni nette ammontano a Euro 31,3 milioni, in diminuzione del 3,8% rispetto a dicembre 2019. Positivo per Euro 11,0 milioni il risultato netto dell'attività finanziaria.

I costi operativi totalizzano Euro 67,2 milioni. Le rettifiche nette di valore per rischio di credito e attività finanziarie sono pari a Euro 22,5 milioni, con un costo del rischio di credito a fine anno pari a 89 *basis point* e un livello di *coverage* complessivo dei crediti deteriorati che si attesta al 51,6%.

Il risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte si determina quindi in Euro 11,7 milioni.

L'utile netto dell'esercizio si attesta a Euro 6,8 milioni.

La Dichiarazione di carattere non finanziario

È stata inoltre predisposta la "Dichiarazione di carattere non finanziario – Bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2020", redatta ai sensi dell'articolo 4 del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 (il "D.Lgs. 254/2016"), messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Banca, all'indirizzo www.civibank.it, sezione "CiviBank" - "Investor Relations" – "Assemblea Soci 2021", unitamente all'attestazione predisposta dalla società di revisione ai sensi dell'articolo 3, comma 10, del D.Lgs. 254/2016.

La Dichiarazione di carattere non finanziario rappresenta per CiviBank una modalità per massimizzare la trasparenza nella comunicazione verso i propri Soci e *stakeholder* e la comunità finanziaria nonché per rendicontare le proprie iniziative relative ai temi di sostenibilità che includono, come richiesto dal D.Lgs. 254/2016, l'ambito ambientale, sociale, attinente al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva, al fine di assicurare la comprensione delle attività svolte dalla Banca, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto prodotto dalla stessa.

Emergenza sanitaria legata alla diffusione dell'epidemia Covid-19 (coronavirus)

La rapida diffusione del Coronavirus è diventata una delle maggiori sfide a livello globale degli ultimi decenni.

L'epidemia partita dalla Cina si è diffusa rapidamente anche in altri Paesi, tra cui l'Italia, costringendo le competenti Autorità nazionali e locali a porre in essere misure atte a contrastare e contenere il rischio di contagio.

Fin dal primo giorno dell'emergenza sanitaria, CiviBank ha posto in essere stringenti misure di prevenzione, adottando tutti i protocolli di sicurezza indicati nei provvedimenti adottati dalle Autorità nazionali e locali, nonché ogni più opportuna ulteriore misura cautelativa a tutela della salute.

Sono state assunte decisioni importanti in tempi rapidi, tra cui la turnazione degli addetti allo sportello e il ricorso diffuso alla modalità di lavoro agile (cd. *smart-working*) dei dipendenti, garantendo, al contempo, il regolare funzionamento operativo della Banca.

Sono state attivate, inoltre, ulteriori modalità di accesso a distanza per i clienti della Banca, accelerando l'introduzione di nuove funzionalità *online*.

Le aziende del Nord-est hanno trovato in CiviBank un valido sostegno per affrontare l'emergenza sanitaria: +19,3% di nuovi finanziamenti alle PMI, per un valore totale di Euro 485 milioni (di cui Euro 170 milioni quali finanziamenti legati all'emergenza epidemiologica da Covid-19 che beneficiano della garanzia pubblica del Fondo di garanzia delle PMI).

In vista della scadenza di fine settembre fissata dall'Autorità Bancaria Europea, data entro la quale i debitori avrebbero dovuto chiedere un'estensione del periodo di sospensione a fronte del rallentamento economico causato dalla pandemia, CiviBank, coerentemente alle linee guida emanate dall'Autorità, ha concesso di propria iniziativa una proroga delle moratorie a tutti i clienti che già ne beneficiavano, conferendo loro la facoltà di rifiutare tale misura qualora fossero stati nelle condizioni di rispettare il regolare piano di ammortamento dei mutui e dei prestiti. Mediante la proroga deliberata nel mese di agosto 2020 dal Consiglio di Amministrazione, è stato fissato il termine delle sospensioni al 30 giugno 2021 per il ramo imprese e al 30 settembre 2021 per i consumatori, anticipando di qualche mese le misure normative emanate a fine anno, rimanendo sempre all'interno dei perimetri regolamentari previsti dall'Autorità Bancaria Europea. Questa attività, che rappresenta un'ulteriore dimostrazione della vicinanza all'economia del territorio in cui CiviBank opera, ha facilitato e semplificato l'accesso alle misure di aiuto nei confronti dei clienti colpiti direttamente o indirettamente dal rallentamento dell'economia dovuto all'emergenza sanitaria.

* * *

Proposta di delibera all'Assemblea

Signori Soci,

in relazione a quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione della Banca propone che l'Assemblea ordinaria dei Soci assuma la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria dei Soci di Banca di Cividale S.C.p.A., riunita presso lo Studio del Notaio Filippo Zabban in Milano via Metastasio, n. 5, validamente costituita ai sensi di legge ed atta a deliberare in sede ordinaria, ai sensi degli articoli 26 e 27 dello Statuto Sociale,

- esaminato il Bilancio individuale di Banca di Cividale S.C.p.A dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020;
- vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'articolo 2429 del Codice Civile e della relazione della società di revisione KPMG S.p.A., redatta ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39; e
- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

di approvare il Bilancio individuale di "Banca di Cividale - società cooperativa per azioni" per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso e nelle singole voci e appostazioni."

* * *

Con riferimento al punto 1.2. all'ordine del giorno dell'Assemblea, si pone all'attenzione dei Signori Soci la decisione del Consiglio di Amministrazione di destinare l'utile dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 integralmente a riserva, tenuto anche conto delle raccomandazioni della Banca d'Italia del 16 dicembre 2020, che invita le banche italiane meno significative, fino al 30 settembre 2021, ad: (i) astenersi dal riconoscere o pagare dividendi o limitarne l'importo a non più del 15% degli utili cumulati del 2019-20 o di 20 punti base del coefficiente di CET1 (in ogni caso il minore dei due); (ii) astenersi dal riconoscere o pagare dividendi provvisori a valere sui profitti del 2021; (iii) esercitare un'estrema prudenza nel riconoscimento della remunerazione variabile. Ciò al fine di consentire agli intermediari di destinare gli utili al rafforzamento dei mezzi propri e di mettere il sistema finanziario nella condizione migliore per assorbire le perdite derivanti dall'emergenza sanitaria e per poter continuare a sostenere l'economia.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di attenersi responsabilmente alle indicazioni delle Autorità di Vigilanza, sottoponendo al Vostro esame e approvazione la proposta di destinare l'utile dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari a complessivi Euro 6.783.000, integralmente a riserva e, in particolare:

- (i) un importo pari a Euro 678.300 a "Riserva Legale"; e
- (ii) un importo pari a Euro 6.104.700 a "Riserva Statutaria".

Se la suddetta proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio otterrà la Vostra approvazione, il capitale sociale e le riserve della Banca risulteranno come segue:

	Saldi 31/12/2020	Destinazione utile	Saldi post destinazione
Capitale sociale	50.913.255		50.913.255
Sovrapprezzi di emissione	167.021.562		167.021.562
Riserve	68.267.154	6.783.000	75.050.154
Riserve da valutazione	865.141		865.141
Azioni Proprie	(2.658.396)		(2.658.396)

* * *

Proposta di delibera all'Assemblea

Signori Soci,

in relazione a quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione della Banca propone che l'Assemblea ordinaria dei Soci assuma la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria dei Soci della Banca di Cividale S.C.p.A., riunita mediante mezzi di telecomunicazione presso lo Studio del Notaio Filippo Zabban in Milano, via Metastasio, n. 5, validamente costituita ai sensi di legge ed atta a deliberare in sede ordinaria, ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto Sociale,

- esaminato il Bilancio di Banca individuale di Cividale S.C.p.A per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020;*
- vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'articolo 2429 del Codice Civile e della relazione della società di revisione KPMG S.p.A., redatta ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;*
- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; e*
- tenuto conto delle raccomandazioni di Banca d'Italia,*

delibera

di destinare l'utile dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari a complessivi Euro 6.783.000, come segue:

- Euro 678.300 a “Riserva Legale”; e*
- Euro 6.104.700 a “Riserva Statutaria”.”.*

* * *

Cividale del Friuli, 27 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione, la Presidente

Michela Del Piero