

PER I SOCI

Egregio Socio,

mi prego comunicarLe che l'Assemblea dei Soci della Banca Popolare di Cividale Scpa è stata convocata per il giorno 28 aprile 2017 alle ore 9,00 in prima convocazione e per **sabato 29 aprile 2017, alle ore 9.00**, in seconda convocazione presso il Centro San Francesco di Cividale del Friuli per trattare il seguente ordine del giorno:

PARTE STRAORDINARIA

- 1. Progetto di modifiche statutarie della Banca Popolare di Cividale S.c.p.A. (articoli: 5, 13 e 23)*

PARTE ORDINARIA

- 1. Bilancio al 31.12.2016 e deliberazioni correlate e conseguenti*
- 2. Informativa della Presidente*
- 3. Proposta di definizione del criterio di valutazione del prezzo delle azioni
ai sensi dell'art. 6 dello Statuto Sociale*
- 4. Nomine alle cariche sociali e relativi compensi*
- 5. Politiche di remunerazione*

Ricordo che sono legittimati a partecipare all'Assemblea solo i Soci che comproveranno il loro diritto attraverso la certificazione della titolarità delle azioni emessa dagli sportelli della Banca Popolare di Cividale, ovvero di altro intermediario, se non depositate presso la stessa.

Informo che in Assemblea Le verrà consegnata una documentazione comprendente la sintesi del bilancio, le modifiche statutarie e le politiche retributive, mentre presso la sede centrale è disponibile, per chi ne volesse prendere visione, la versione completa del progetto di bilancio.

Chi desidera partecipare all'Assemblea sociale dovrà recarsi presso la Banca dove ha depositato le azioni per chiedere la suddetta certificazione.

Mi prego altresì di evidenziarLe i dati più significativi (in milioni di euro) del **bilancio della Banca Popolare di Cividale relativo al 2016, 130° esercizio**, con le variazioni rispetto all'esercizio precedente; bilancio che Le sarà illustrato alla prossima Assemblea:

RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA: 2.554,8

RACCOLTA INDIRETTA: 973,7

CREDITI ALLA CLIENTELA: 2.622,2

PROVENTI OPERATIVI NETTI: 101,1

ONERI OPERATIVI: 71,2

RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE OPERATIVA: 29,9

COPERTURA DEI CREDITI IN SOFFERENZA: 59,4%

UTILE D'ESERCIZIO: 1,2

I risultati dell'esercizio 2016, 130° della storia della Banca, fanno registrare buoni segnali di crescita e rafforzamento. In particolare la solidità della Banca si attesta ai massimi livelli del sistema con un coefficiente *CET1 Ratio* al 13,4% (rispetto al 6,3% minimo richiesto dall'autorità di vigilanza). L'impegno dell'Istituto cividalese nei confronti dell'economia reale è testimoniato da nuovi finanziamenti alle imprese e alle famiglie del territorio per 333 milioni di euro (+40% sul 2015), nonostante il permanere delle criticità dell'economia locale e nazionale; è inoltre proseguita la crescita dei clienti della Popolare con un saldo di oltre 2 mila nuovi rapporti attivati nel corso del 2016.

Sono anche questi significativi indici che emergono dal documento contabile della nostra Banca che continua a generare redditività anche in un contesto economico ancora molto incerto: l'esercizio ha chiuso con 1,2 milioni di euro di utile netto, dopo aver accantonato oltre 5,4 milioni di euro, al lordo dell'effetto fiscale, al Fondo Nazionale di Risoluzione ed al Fondo di Garanzia dei Depositi, destinati alle banche in crisi, e rettificato l'avviamento per 5,3 milioni di euro.

Le attività finanziarie assommano a 1.371 milioni di euro, in aumento del 14,4% rispetto a fine 2015, e sono essenzialmente rappresentate da Titoli di Stato italiani iscritti nel portafoglio *Available for Sale* e con una *duration* media di 1,90 anni. Le plusvalenze disponibili su detto portafoglio titoli, iscritte fra le poste del patrimonio netto già al netto dell'effetto fiscale, ammontano a 7,9 milioni di euro.

Il patrimonio netto ammonta al 31 dicembre 2016 a 303,5 milioni di euro.

I coefficienti patrimoniali si attestano rispettivamente a:

- 13,4% il Common Equity Tier1 ratio in regime di applicazione transitorio (cosiddetto "phased in"),
- 13,4% il Tier1 ratio "phased in",
- 14,3% il Total Capital ratio "phased in".

Tali coefficienti risultano ampiamente superiori ai livelli minimi stabiliti dall'Autorità di vigilanza per la Banca Popolare di Cividale e la posizionano tra i livelli più elevati di solidità patrimoniale nell'ambito del sistema bancario nazionale.

Il *Common Equity Tier1 ratio "fully loaded"* è pari al 13,9% e il *Total Capital Ratio "fully loaded"* è pari al 14,6%.

Il risultato netto della gestione operativa si attesta a 29,9 milioni di euro.

Le vicende che hanno interessato nei tempi recenti il comparto delle Popolari (vedi la riforma prevista dal decreto Renzi-Padoan e la grave crisi che ha investito alcune di esse anche a noi territorialmente vicine) ha provocato un comprensibile turbamento tra i risparmiatori e gli investitori e ciò ha avuto ripercussioni serie sulla negoziabilità dei titoli delle banche non quotate, come la nostra. In ossequio alle raccomandazioni di Consob e alle direttive comunitarie MIFID II e MIFIR, il Consiglio di Amministrazione della nostra Banca, dopo aver aderito all'apposito gruppo di lavoro istituito presso l'Associazione Nazionale Banche Popolari, ha deliberato di aderire ad una piattaforma di scambio attraverso un "sistema multilaterale di negoziazione" (MTF). In particolare è stata individuata come più consona la soluzione offerta da Hi-MTF Sim Spa, che organizza e gestisce il mercato Hi-MTF, segmento *Order Driven* azionario. Tale mercato, già autorizzato dalla Consob e che ha regole di funzionamento diverse rispetto alla Borsa, è ritenuto il più adatto per la negoziazione delle azioni delle banche medio-piccole. Ciò rende necessaria la dismissione dell'attuale piattaforma di negoziazione gestita da ICBPI. Durante i lavori assembleari avremo modo di soffermarci su questa importante e delicata materia, per una doverosa informativa ai Soci che sappiamo essere molto attesa.

Anche nel corso del 2016 abbiamo continuato a sostenere con convinzione imprese e famiglie, per assolvere a quel ruolo irrinunciabile di "banca di territorio" che ci è proprio per statuto fondativo, natura cooperativistica e tradizionale prassi operativa. Questa preziosa funzione territoriale che continuiamo a svolgere da 130 anni si evince anche da altri significativi elementi: negli ultimi 10 anni abbiamo versato 75 milioni di euro di imposte e tasse e ben 12 milioni di euro in erogazioni liberali al settore *no profit*, senza contare il recente avvio del primo portale di *crowdfunding* del Nordest per il sostegno alle attività sociali del territorio. Inoltre, non va dimenticato che la nostra Banca dà lavoro a quasi 600 dipendenti e non ha proceduto, come altrove è stato fatto in maniera intensiva, a riorganizzazioni o riduzioni di personale.

Tutto ciò è stato possibile, e lo sarà anche in futuro, grazie alla tutela dell'autonomia di questa Banca che i suoi Soci hanno sempre esercitato con ammirevole tenacia e dedizione, tali da renderla determinante per l'economia del nostro territorio ed una rispettabile eccezione nel panorama creditizio del Nordest.

Segnalo infine che le dipendenze operative nel corso del passato esercizio, dopo una serie di chiusure di sportelli richiesta da un piano di razionalizzazione della rete, sono passate da 75 a 67 distribuite in 7 province e raggruppate in tre aree territoriali distinte, coordinate a livello commerciale. In particolare, sono stati apportati sensibili rafforzamenti di risorse umane e competenze specialistiche nelle agenzie principali.

Confidando che quanto sopra incontri il Suo gradimento,
resto in attesa di incontrarLa alla prossima Assemblea sociale mentre porgo i più distinti saluti.

La Presidente

Dott.ssa Michela Del Piero

