

COMUNICATO STAMPA PRICE SENSITIVE (redatto ai sensi dell'art. 109 "Regolamento Emittenti" di cui alla delibera Consob n. 11971/99 e dell'art. 114 del T.U.F.)

BANCA DI CIVIDALE

APPROVATO IL NUOVO PIANO STRATEGICO 2019-2022

Cividale del Friuli, 3 aprile 2019

Nella seduta del 2 aprile 2019, il Consiglio di Amministrazione della Banca di Cividale ha approvato il Piano Strategico 2019-2022.

La mission del Piano Strategico è **"Rimanere indipendente per essere il punto di riferimento per le famiglie e gli operatori economici di Friuli Venezia Giulia e Veneto, e promuovere la crescita economica, sociale e culturale del territorio in cui opera"**.

Per fare questo, supportata dalle valutazioni sul contesto esterno e sul posizionamento competitivo, la Banca ha elaborato una strategia basata su linee guida ambiziose, ma realizzabili e centrate sui seguenti **pilastr**i:

1. **"Incremento della relazione con la clientela attuale cogliendo nuove opportunità di business"** attraverso le seguenti iniziative:
 - ✓ Espansione nel **Bancassurance Danni** attraverso partnership strategiche;
 - ✓ Accelerazione della crescita nel **Wealth Management** con la messa a regime della rete CiviBanker e CiviPrivate, spinta ulteriore sui prodotti di risparmio "vita" e continua evoluzione dell'offerta;
 - ✓ **Ampliamento dell'offerta commerciale** in ambito credito al consumo, Cessione del Quinto, Small Business e servizi specialistici di advisory alle aziende (es. Finanza strutturata, Investment banking ed Estero attraverso partnership strategiche).
2. **"Crescita delle Quote di Mercato in termini di masse e clienti nei territori strategici per la banca"** attraverso le seguenti iniziative:
 - ✓ Programma di sviluppo del business in **Veneto e Trieste**, per cogliere le opportunità legate alla mancanza di player «locali» e per valorizzare relazioni consolidate sul territorio;
 - ✓ Ulteriore accelerazione nella leadership sul **"Credito speciale"** in Friuli Venezia Giulia;

3. **"Sviluppo di una macchina efficiente e lean in grado di rispondere reattivamente alle esigenze di business"** attraverso le seguenti leve strategiche e iniziative:
 - ✓ **Efficientamento degli organici** a parità di presidio territoriale rendendo più snella la struttura di direzione, reso possibile dalla razionalizzazione dei processi di rete e di centro e dallo stanziamento di un fondo dedicato;
 - ✓ **Riduzione delle altre spese amministrative** su tutte le principali voci di costo grazie ad un elevato presidio delle voci di spesa.
4. **"Ottimizzazione della gestione del credito e del capitale"** attraverso le seguenti leve strategiche e iniziative:
 - ✓ Gestione proattiva del credito no-performing;
 - ✓ Set up di strumenti dedicati al presidio del portafoglio crediti in logica di "chiusura dei rubinetti d'ingresso" e stretto controllo dei flussi in entrata.

Il nuovo Piano Strategico 2019-2022 parte dalle seguenti considerazioni sul contesto esterno e da un'attenta analisi sul posizionamento competitivo di CiviBank:

- ✓ Sistema Italia ancora caratterizzato da uno scenario di incertezza, ma basato su solidi fondamentali imprenditoriali specialmente a Nord-Est.
- ✓ Alcuni trend importanti stanno modificando i bisogni e le preferenze della clientela, rappresentando una concreta opportunità per le Banche; su tutti:
 - Bancassurance
 - Wealth Management
 - Digitalizzazione
- ✓ La regolamentazione è in continua evoluzione con possibili inasprimenti e apertura all'entrata di nuovi player [es. Fintech e GAF A (Google-Amazon-Facebook-Apple)].
- ✓ La Banca considera concluso con successo il precedente percorso di "messa in sicurezza", che ha visto raggiungere gli obiettivi originariamente previsti.
- ✓ La Banca è presente in aree ad elevata ricchezza (Veneto e Friuli Venezia Giulia) ed ha una forte vocazione territoriale mettendo la relazione con il cliente al centro del modello (differenziante da realtà nazionali/ internazionali) con un brand riconosciuto sul territorio.
- ✓ La Banca presenta una struttura reattiva grazie alla catena corta di comando centro-rete.

Il Piano Strategico 2019-2022 intende valorizzare le potenzialità del "Porto Franco" di **Trieste** da collegare con il **Veneto**, che è la Regione più dinamica e imprenditorialmente vivace del Paese, mettendo al centro il **Friuli** quale territorio di congiunzione e di ricadute positive. In quest'ottica il Piano si pone come obiettivo prioritario la **creazione di valore sostenibile** nel medio-lungo periodo per tutti gli stakeholder, attraverso una serie di interventi per permettere il raggiungimento dei seguenti obiettivi finanziari:

- ✓ Aumento della redditività con un **utile lordo** al 2022 **ca. 30Mln¹ €** con un **RoE >5%**;
- ✓ Riduzione del **Cost / Income** (al netto degli oneri sistemici) al **58% al 2022**;
- ✓ Rafforzamento del capitale con un **CET1 ratio al 2022 a 14,5%** che permetterà di supportare la crescita organica della Banca;
- ✓ **Riduzione dell'incidenza dei crediti deteriorati** (lordi) dal 17,5% al 2018 a **ca. 9,6% al 2022**;
- ✓ Incremento degli **impieghi netti** verso la clientela di ca. **500 M€**;
- ✓ **Ritorno alla remunerazione degli azionisti tramite dividendi dal 2021**.

Nonostante gli elevati attuali livelli di patrimonializzazione, il nuovo Piano Strategico prevede, per il raggiungimento degli ambiziosi obiettivi di crescita, un'operazione di **rafforzamento patrimoniale** da realizzarsi attraverso una modifica statutaria volta a conferire delega al Consiglio di Amministrazione per un Aumento di Capitale fino ad un importo massimo di 65 milioni di euro, oltre ad una assegnazione gratuita di warrant agli attuali azionisti.

¹ Utile al lordo delle imposte e degli oneri sistemici

Numeri chiave al 2022

Conto economico

- ✓ **Proventi operativi netti** in crescita da 101M€ al 2018 a **110M€ al 2022** con un CAGR 18-22 del 2,1%, in particolare per effetto della crescita commissionale.
- ✓ **Oneri operativi** (al netto degli oneri sistemici) **costanti a 64M€** grazie ad interventi di riduzione dei costi ASA e HR compensati dai costi delle iniziative di sviluppo.
- ✓ **Risultato della gestione operativa** in crescita da 37M€ al 2018 a **ca. 46M€ al 2022** con CAGR 18-22 del 5,5%
- ✓ **Rettifiche di valore sui crediti** in calo da 24M€ al 2018 a **15M€ al 2022** (CAGR 2018-22 - 10,7%) con un costo del rischio in riduzione da 90bps al 2018 a **ca. 50bps al 2022**
- ✓ **Utile lordo** (prima di oneri sistematici) in crescita da 4M€ nel 2018 a **30M€¹ nel 2022**
- ✓ **RoE >5% al 2022** vs. RoE 2018 dello 0,8%

Stato patrimoniale e liquidità

- ✓ **Crediti verso la clientela in crescita** da 2,7B€ al 2018 a **3,2B€ al 2022** (CAGR 2018-22 +4,9%) grazie a nuove erogazioni sui territori storici e all'espansione in Veneto
- ✓ **Raccolta diretta** (debiti verso la clientela) **in crescita** da 2,6B€ nel 2018 a **3,4B€ nel 2022** (CAGR 2018-22 +7,2%).
- ✓ **LCR e NSFR** ampiamente superiori ai requisiti regolamentari.
- ✓ **Raccolta indiretta** in crescita da 1,0B€ al 2018 a **1,9B€ al 2022** (CAGR 2018-22: >15%) sostenuta **principalmente dall'aumento della raccolta gestita**.

Qualità del credito

- ✓ **NPE ratio lordo** in calo dal 17,5% nel 2018 a **ca. 9,6% al 2022**
- ✓ **NPE ratio netto** in calo dal 9,5% nel 2018 a **ca. 5,1% al 2022**
- ✓ **Coverage dei deteriorati in aumento:**
 - ✓ **Sofferenze** dal 65% al 2018 al 66% al 2022;
 - ✓ **Inadempienze probabili** dal 28% al 2018 al 38% al 2022;
 - ✓ **Crediti scaduti** dal 13% al 2018 al 15% al 2022.
- ✓ **Texas ratio**, calcolato come rapporto tra crediti deteriorati netti e patrimonio netto, **in calo** da ca. 92% al 2018 a **ca. 46% al 2022**

Capitale regolamentare

- ✓ **CET1 ratio phased-in in crescita** dal 13,4% (12,5% CET1 fully loaded) al 2018 al **14,5%** (14,3% CET1 fully loaded) **al 2022** grazie all'aumento di capitale e agli utili di piano, parzialmente compensato dall'incremento degli impieghi per effetto delle iniziative di crescita.

∞ ∞ ∞

Disclaimer

La presente comunicazione contiene previsioni, obiettivi e stime che riflettono le attuali opinioni del management di CiviBank in merito ad eventi futuri. Queste previsioni, obiettivi e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura di CiviBank e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui CiviBank opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità di CiviBank di raggiungere i risultati o obiettivi previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente (ed essere più negativi di) da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni, gli obiettivi e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione di CiviBank alla data odierna. CiviBank non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Le

informazioni contenute nella presente comunicazione non hanno finalità di, né costituiscono in alcun modo, consulenza in materia di investimenti. CiviBank e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro), derivanti in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno di questa comunicazione. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte ed orali, attribuibili a Civibank o a persone che agiscono per conto della stessa sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra.

∞ ∞ ∞

Contatti societari

Investor relations
+39 0432 707281
investor_relations@civibank.it

Media relations
+39 0432 707275
marketing@civibank.it