

**BANCA POPOLARE DI CIVIDALE:
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI
BILANCIO AL 31/12/2017**

- 1. COMMON EQUITY TIER1 RATIO AL 13,10% (13,38% FULLY LOADED), TOTAL CAPITAL RATIO PARI AL 13,55% (13,77% FULLY LOADED). CONFERMATA L'ELEVATA SOLIDITA' PATRIMONIALE.**
- 2. L'UTILE NETTO SI ATTESTA A 753 MIGLIAIA DI EURO DOPO AVER DESTINATO 3,7 MILIONI DI EURO (AL LORDO DELL'EFFETTO FISCALE) AL FONDO DI RISOLUZIONE PER LE BANCHE IN CRISI E AL FONDO INTERBANCARIO TUTELA DEPOSITI.**
- 3. 369 MILIONI DI EURO DI NUOVI FINANZIAMENTI EROGATI NELL'ANNO (+10,8% a/a):**
 - ✓ NUOVE EROGAZIONI DI MUTUI ALLE FAMIGLIE PER 150 MILIONI (+3,0% a/a)
 - ✓ NUOVI FINANZIAMENTI ALLE IMPRESE SUPERANO I 219 MILIONI DI EURO (+16,9% a/a)
- 4. COVERAGE DEI NON PERFORMING LOANS¹ ("NPL") IN AUMENTO AL 49,2%**
- 5. IN CALO IL FLUSSO DI NUOVI CREDITI DETERIORATI (-43% a/a)**
- 6. SOFFERENZE LORDE IN CALO DEL 7,9% RISPETTO A DICEMBRE 2016**
- 7. IMPORTANTE CRESCITA DEL RISPARMIO GESTITO (+7,7% a/a)**
- 8. I RISULTATI OPERATIVI CONFERMANO UNA POSITIVA EVOLUZIONE:**
 - ✓ INTERESSI NETTI IN MARGINALE CALO PER EFFETTO DEL MINOR APPORTO DELLA COMPONENTE RELATIVA AI TITOLI DI STATO, PARZIALMENTE COMPENSATO DAL MIGLIORAMENTO DEL MARGINE DA CLIENTELA (+4,9%)
 - ✓ FORTE CRESCITA DELLE COMMISSIONI NETTE, CHE SEGNANO UN INCREMENTO A/A DEL 21,3%
 - ✓ ONERI OPERATIVI IN CRESCITA (+3,1%) ANCHE PER I COSTI UNA TANTUM LEGATI ALLA MIGRAZIONE INFORMATICA; ANCORA PESANTE IL CONTRIBUTO AL FONDO NAZIONALE DI RISOLUZIONE DESTINATO ALLE BANCHE IN CRISI E AL FONDO INTERBANCARIO TUTELA DEPOSITI (3,7 MILIONI DI EURO)
 - Proventi operativi netti: 102,3 milioni di euro (+1,2% a/a)
 - Oneri operativi: 73,3 milioni di euro (+3,1% a/a) comprendenti 3,7 milioni di euro quale contributo straordinario al Fondo di Risoluzione e al Fondo interbancario tutela depositi
 - **Risultato netto della gestione operativa: 28,9 milioni di euro**
 - Rettifiche di valore su crediti e altre attività finanziarie: 23,6 milioni di euro
 - Rettifiche di valore dell'avviamento (ad esito *impairment test*): 1,6 milioni di euro
 - Risultato lordo dell'attività corrente: 3,0 milioni di euro
 - **Risultato netto di periodo: 753 mila euro**

¹ Non performing loans al netto dei crediti per interessi di mora considerati interamente irrecuperabili

Cividale del Friuli, 20 marzo 2018. Il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare di Cividale, sotto la presidenza di **Michela Del Piero**, ha approvato il “Progetto di Bilancio” al 31 dicembre 2017. Confermata la **solidità** con un coefficiente patrimoniale superiore ai minimi regolamentari stabiliti dall’Autorità di Vigilanza (CET1 Ratio “Fully loaded” al 13,38%). Nuovi **finanziamenti alle imprese e alle famiglie** del territorio per 369 milioni di euro (+10,8% a/a) a testimonianza del ruolo determinante per il supporto all’economia locale; crescita costante dei **clienti** (oltre 1700 nuovi rapporti attivati nell’anno). Sono questi i principali numeri registrati nel corso del 2017 dalla Banca Popolare di Cividale, che in un contesto economico generale che mostra segnali di ripresa, seppur con le difficoltà che il sistema bancario italiano sta vivendo, continua a generare **redditività** con un risultato netto di 753 mila euro, dopo aver speso costi “una tantum” legati alla migrazione informatica per oltre 2,5 milioni di euro e contabilizzato 3,7 milioni di euro, al lordo dell’effetto fiscale, tra contributi al Fondo Nazionale di Risoluzione (BRRD) e al Fondo interbancario tutela depositi (DGS e Schema volontario) che vanno ad aggiungersi ai 13,2 milioni di euro versati nei passati esercizi.

Aggregati patrimoniali

Al 31 dicembre 2017 i **crediti verso la clientela** si attestano a 2.624 milioni di euro di in crescita dello 0,1% rispetto a fine 2016. Nel corso dell’anno le nuove erogazioni complessivamente superano 369 milioni di euro. I nuovi finanziamenti ai privati e famiglie nell’anno raggiungono 150 milioni di euro (+3,0%) rispetto allo scorso anno, I nuovi finanziamenti alle imprese raggiungono i 219 milioni di euro (+16,9%) rispetto al 2016. La generazione di nuovi NPE (Non Performing Exposure) risulta in costante diminuzione, a conferma del superamento della fase più acuta della crisi (-43,0% a/a).

Alla chiusura del periodo i crediti deteriorati (NPE), al netto delle rettifiche di valore, totalizzano 338,1 milioni, in **calo del 14,2%** rispetto a dicembre 2016, con un “coverage ratio²” del 49,2%, rispetto al 46,6% di dicembre 2016. Nel dettaglio, le sofferenze nette si attestano a 161,4 milioni di euro, in **calo del 19,4%** rispetto dicembre 2016, con un coverage ratio pari al 63,4% (59,4% a dicembre 2016). Le inadempienze probabili (“unlikely to pay”) si attestano a 162,1 milioni di euro in **calo del 9,0%** rispetto alla fine dello scorso esercizio, con un coverage ratio del 21,7%, mentre 14,6 milioni (in **calo del 6,8%** rispetto a dicembre 2016) sono rappresentati da esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate con un indice di copertura del 12,2%.

La **raccolta diretta**, rappresentata al netto della componente riferita a controparti centrali, registra una consistenza di 2.562 milioni di euro, in crescita dello 0,3% rispetto a fine 2016;

La **raccolta indiretta** sale a fine periodo a 1.023 milioni di euro, contro i 974 milioni di euro di fine 2016. La componente riferibile al “risparmio gestito” cresce del 7,7%, passando da 752 a 810 milioni di euro e rappresenta il 79% della raccolta indiretta totale.

Le **attività finanziarie** assommano a 1.002 milioni di euro, in calo del 27% rispetto a fine 2016, e sono essenzialmente rappresentate da titoli di Stato italiani iscritti nel portafoglio Available for sale e con una duration media di 2,1 anni. Le plusvalenze disponibili su detto portafoglio titoli, iscritte fra le poste del patrimonio netto già al netto dell’effetto fiscale, ammontano a 4,9 milioni di euro.

Il **saldo netto di liquidità** complessiva a un mese è pari a 323 milioni di euro. Le attività “eligible” complessivamente a disposizione ammontano a 1,2 miliardi di euro, in termini di liquidità ottenibile, già al netto del relativo haircut. L’esposizione nei confronti della BCE per operazioni di rifinanziamento a lungo termine, corrispondente al programma TLTRO II, è pari a 556 milioni di euro. Gli indicatori di liquidità LCR e NSFR (in vigore dal 1° gennaio 2018) risultano superiori ai requisiti regolamentari.

Il Patrimonio netto ed i coefficienti patrimoniali.

Il **Patrimonio netto** ammonta al 31 dicembre 2017 a 301,6 milioni di euro.

Il Common Equity Tier1-regime transitorio (CET1), senza l’inclusione dell’utile d’esercizio, è pari a 286,8 milioni di euro a fronte di attività di rischio ponderate (RWAs) per 2.189,2 milioni di euro.

I coefficienti patrimoniali si attestano rispettivamente a:

- ✓ 13,10% il Common Equity Tier1 ratio in regime di applicazione transitorio (cosiddetto “phased in”),
- ✓ 13,10% il Tier1 ratio “phased in”,
- ✓ 13,55% il Total Capital ratio “phased in”.

Tali coefficienti risultano superiori ai livelli minimi regolamentari stabiliti dall’Autorità di vigilanza.

Il Common Equity Tier1 ratio “fully loaded” è pari al **13,38%** e il Total Capital Ratio “fully loaded” è pari al **13,77%**.

² Coverage al netto dei crediti per interessi di mora considerati interamente irrecuperabili

Risultati economici

Nel 2017 il **marginale di interesse** si attesta a 60,0 milioni di euro, in riduzione del 1,7% rispetto al 2016. Il margine da clientela evidenzia peraltro una crescita del 4,9% rispetto al periodo di confronto, principalmente per effetto delle azioni di repricing della raccolta. La “forbice” commerciale è in miglioramento, attestandosi al 2,15%, nonostante la crescente pressione competitiva sui tassi di rendimento dell’attivo. La variazione del margine è quindi principalmente ascrivibile al calo del volume e del rendimento dei titoli di Stato nel portafoglio di proprietà.

Le **commissioni nette** ammontano a 29,0 milioni di euro, in aumento del 21,3% rispetto al 31 dicembre 2016, sostenute dalla dinamica delle commissioni dell’area “*gestione, intermediazione e consulenza*” che registrano un progresso del 15,8%; in crescita anche le commissioni relative ai sistemi di pagamento (+3,1%), alla gestione dei conti correnti (+7,0%) e quelle sui finanziamenti che registrano un incremento del 42,5%.

Il **risultato netto dell’attività finanziaria** si attesta a 11,5 milioni di euro quasi integralmente riferibile a realizza su titoli di proprietà.

I **proventi operativi netti** assommano quindi a 102,3 milioni di euro in crescita del 1,2% rispetto all’esercizio precedente.

Gli **oneri operativi** totalizzano 73,3 milioni di euro in crescita del 3,1% rispetto al periodo di confronto, e comprendono 1,5 milioni di euro di contributi al Fondo di risoluzione (BRRD), 2,2 milioni di euro versati al Fondo Interbancario Tutela di Depositi nonché oneri “*non ripetibili*” correlati al cambio di outsourcer informatico per oltre 2,5 milioni di euro. Le spese per il personale ammontano a 41,2 milioni di euro, mentre le altre spese amministrative si attestano a 29,8 milioni di euro. Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali sono pari a 2,4 milioni di euro.

Il **risultato netto della gestione operativa** si attesta a 28,9 milioni di euro

Le **rettifiche nette di valore per deterioramento crediti** assommano a 20,6 milioni di euro, con un costo del rischio di credito pari a 79 basis point e un livello di coverage complessivo dei crediti deteriorati, che si attesta al 49,2%. Le **rettifiche di valore nette su attività finanziarie** assommano a 3,0 milioni di euro riferiti a svalutazioni di titoli partecipativi e fondi iscritti nel portafoglio AFS.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** sono pari a 0,6 milioni di euro.

Assunzioni maggiormente conservative circa l’evoluzione del contesto macroeconomico e di settore, comportano la rilevazione di rettifiche di valore dell’avviamento per 1,6 milioni di euro, ad esito dell’impairment test effettuato a fine periodo sugli avviamenti iscritti nel bilancio (5,3 milioni di euro al 31 dicembre 2016).

Il **risultato dell’operatività corrente al lordo delle imposte** si determina quindi in 3,0 milioni di euro. Le imposte sul reddito di periodo assommano a 2,2 milioni.

L’utile netto dell’esercizio si attesta quindi a 753 mila euro.

* * *

La presente comunicazione e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di, né costituiscono in alcun modo, consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni ivi contenute non sono state ancora oggetto di verifica indipendente. Le attività di verifica del Revisore legale dei conti sono ancora in corso. Non viene fatta alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in riferimento a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto relativamente all’imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza e affidabilità delle informazioni ivi contenute. Banca Popolare di Cividale 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. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra.

Seguono dati di sintesi e prospetti riclassificati di Stato Patrimoniale e Conto Economico. La documentazione relativa al Bilancio d’esercizio 2017 sarà resa disponibile con le modalità e i tempi previsti dalla normativa.

Contatti societari

Investor relations

+39 0432 707281

investor_relations@civibank.it

Media relations

+39 0432 707275

marketing@civibank.it

Dati di sintesi e indicatori di performance
(euro milioni)

DATI PATRIMONIALI	31/12/2017	31/12/2016	Var %
Crediti verso clientela	2.624,2	2.622,2	0,1%
Attività e passività finanziarie	1.000,8	1.370,5	-27,0%
Partecipazioni	3,8	3,8	-1,0%
Totale dell'attivo	3.903,9	4.271,4	-8,6%
Raccolta diretta da clientela	2.562,4	2.554,8	0,3%
Raccolta indiretta da clientela	1.023,1	973,7	5,1%
- di cui risparmio gestito	809,9	751,9	7,7%
Raccolta globale	3.585,6	3.528,5	1,6%
Patrimonio netto	301,6	303,5	-0,6%

COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'	31/12/2017	31/12/2016
Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)	13,10%	13,37%
Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier1 capital ratio)	13,10%	13,37%
Attività di rischio ponderate (Rwa)	2.189,2	2.120,8
Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	13,55%	14,37%

INDICI DI BILANCIO	31/12/2017	31/12/2016
Raccolta indiretta da Clientela / Raccolta Globale	28,5%	27,6%
Risparmio gestito / Raccolta indiretta da Clientela	79,2%	77,2%
Raccolta diretta da Clientela / Totale passivo	65,6%	59,8%
Impieghi clienti / Raccolta diretta da Clientela	102,4%	102,6%
Impieghi clienti / Totale attivo	67,2%	61,4%

RISCHIOSITA' DEL CREDITO	31/12/2017	31/12/2016
Sofferenze lorde/Crediti lordi verso Clientela	14,9%	16,6%
Crediti in sofferenza netti / Crediti netti verso Clienti	6,2%	7,6%
Costo del rischio / Risultato della gestione operativa	73,6%	70,8%
Sofferenze nette / Fondi Propri	54,4%	65,7%
Crediti deteriorati netti / Crediti netti verso clientela	12,9%	15,0%
Rettifiche di valore complessive su crediti deteriorati/ Crediti deteriorati lordi	49,2%	46,6%
Costo del credito	0,79%	0,84%

ALTRE INFORMAZIONI ECONOMICHE*	31/12/2017	31/12/2016
Oneri operativi / Proventi operativi (cost income ratio)	68,1%	64,5%

**normalizzato da oneri di contribuzione BRRD/FITD*

DATI DI STRUTTURA	31/12/2017	31/12/2016
Numero dipendenti	587	581
Numero filiali	67	67

Stato patrimoniale riclassificato della Banca Popolare di Cividale ScpA³

(euro/milioni)

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2017	31/12/2016	Var %
Cassa e disponibilità liquide	23,9	15,8	51,1%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	5,0	3,2	56,0%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	996,6	1.335,6	-25,4%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	32,5	-100,0%
Crediti verso banche	33,3	52,2	-36,2%
Crediti verso la clientela	2.624,2	2.622,2	0,1%
Partecipazioni	3,8	3,8	-1,0%
Attività materiali e immateriali ⁽¹⁾	81,5	85,2	-4,3%
Altre voci dell'attivo ⁽²⁾	135,6	120,8	12,2%
Totale Attivo	3.903,9	4.271,4	-8,6%

(1) *Comprendono le voci di bilancio "110. Attività materiali" e "120. Attività immateriali";*

(2) *Comprendono le voci "130. Attività fiscali" e "150. Altre attività".*

VOCI DEL PASSIVO	31/12/2017	31/12/2016	Var %
Debiti verso banche	965,7	1.328,1	-27,3%
Raccolta diretta dalla clientela ⁽¹⁾	2.562,4	2.554,8	0,3%
Passività finanziarie di negoziazione	0,8	0,8	-3,6%
Altre voci del passivo	66,7	74,8	-10,8%
Fondi a destinazione specifica ⁽²⁾	6,8	9,4	-27,8%
Patrimonio netto ⁽³⁾	301,6	303,5	-0,6%
Totale Passivo	3.903,9	4.271,4	-8,6%

(1) *Comprende le voci "20. Debiti verso clientela" e "30. Titoli in circolazione*

(2) *Comprendono le voci "110. Trattamento di fine rapporto del personale" e "120. Fondi per rischi e oneri".*

(3) *Comprende le voci "130. Riserve da valutazione", "150. Strumenti di capitale", "160. Riserve", "170. Sovrapprezzi di emissione", "180. Capitale", "190. Azioni proprie" e "200. Utile del periodo".*

Conto economico riclassificato della Banca Popolare di Cividale ScpA

VOCI CONTO ECONOMICO	31/12/2017	31/12/2016	Var %
Interessi netti	60,0	61,0	-1,7%
Commissioni nette	29,0	23,9	21,3%
Dividendi	0,7	1,4	-48,1%
Risultato dell'attività finanziaria	11,5	15,1	-23,6%
Altri oneri / proventi di gestione ⁽⁴⁾	1,0	(0,3)	-483,2%
Proventi operativi netti	102,3	101,1	1,2%
Spese per il personale	(41,2)	(40,2)	2,6%
Altre spese amministrative ⁽²⁾	(29,8)	(28,5)	4,6%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali ⁽³⁾	(2,4)	(2,5)	-5,3%
Oneri operativi	(73,3)	(71,2)	3,1%
Risultato netto della gestione operativa	28,9	29,9	-3,4%
Rettifiche di valore per deterioramento di crediti	(20,6)	(22,1)	-6,4%
Rettifiche di valore per deterioramento altre attività finanziarie	(3,0)	(2,4)	28,8%
Rettifiche di valore degli avviamenti e partecipazioni	(1,6)	(5,9)	-72,6%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(0,6)	0,9	-174,9%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	3,0	0,5	460,9%
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(2,2)	0,7	-418,6%
Utile (Perdita) d'esercizio	0,753	1,233	-38,9%

(1) *Gli utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto comprendono gli utili/perdite delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto inclusi nella voce "210. Utili delle partecipazioni".*

(2) *Le altre spese amministrative includono i recuperi di imposte e tasse ed altri recuperi iscritti alla voce "190. Altri oneri/proventi di gestione" (7,4 milioni di euro al 31 dicembre 2017 e 7,2 migliaia di euro al 31 dicembre 2016).*

(3) *Le rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali comprendono le voci "170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali", "180. Rettifiche /riprese di valore nette su attività immateriali".*

(4) *Gli altri oneri e proventi corrispondono alla voce "190. Altri oneri/proventi di gestione" al netto delle riclassifiche sopra esposte.*

³*Alla data di riferimento Banca Popolare di Cividale, in virtù del controllo al 100% della società CiviEsco Srl, ha predisposto anche il bilancio consolidato intermedio ai soli fini civilistici e Ias/Ifrs. La società, non integrante "gruppo bancario" non è assoggettabile alla normativa regolamentare prevista per i soggetti vigilati. Alla data di riferimento CiviEsco Srl presenta un attivo di bilancio di 105 mila euro e un'utile d'esercizio di 3 mila di euro non significativi sulla rappresentazione aziendale e riflette quanto già espresso nel bilancio di Banca Popolare di Cividale come riportato nel presente documento.*