



Banca di Cividale S.p.A. – Società *Benefit*

Sede Sociale e Direzione Generale in Cividale del Friuli, via senator Guglielmo Pelizzo n. 8/1
Iscrizione all'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia al n. 5758.8.0
Numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Udine, codice fiscale e partita IVA 00249360306
Capitale Sociale di Euro 79.362.930,00 interamente versato
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

Assemblea dei Soci

29 aprile 2022 – 1^A convocazione
25 maggio 2022 – 2^A convocazione

Relazione illustrativa all'Assemblea del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'Ordine del Giorno: “*Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021: Approvazione del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021 corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione; Proposta di destinazione dell’utile dell’esercizio 2021*”

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 dei Soci della Banca di Cividale S.p.A. – Società *Benefit* (la “**Società**”, la “**Banca**” o “**CiviBank**”) ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 4 aprile 2022.

La Relazione è messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Banca, www.civibank.it, sezione “*CiviBank*” > “Investor Relations” > “*Assemblea Soci 2022*”, 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 2021 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’art. 2429 c.c. e dalla relazione della società di revisione KPMG S.p.A.

I predetti documenti saranno messi a disposizione del pubblico entro i termini di legge presso la sede sociale e sul sito *internet* della Banca, all’indirizzo www.civibank.it, sezione “*CiviBank*” > “Investor Relations” > “*Assemblea Soci 2022*”.

Il Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2021 presenta:

- ricavi pari a complessivi Euro 155,2 milioni di cui: (i) ricavi della gestione caratteristica per Euro 137,9 milioni; e (ii) altri ricavi e proventi pari a Euro 17,3 milioni;
- risultato netto della gestione finanziaria pari a Euro 95,6 milioni;
- costi operativi pari a Euro 73,2 milioni;
- risultato prima delle imposte pari a Euro 22,4 milioni;
- risultato netto pari a Euro 14,1 milioni.

Andamento della gestione

La gestione, improntata all’attuazione delle linee guida delineate nel “*Piano strategico 2021-2023*”, ha portato i crediti verso la clientela ad assestarsi a Euro 3.280,4 milioni, in crescita del 10,1% rispetto al 31 dicembre 2020.

Nel corso dell’anno le nuove erogazioni hanno superato, complessivamente, Euro 772 milioni. I crediti deteriorati, al netto delle rettifiche di valore, totalizzano Euro 126 milioni, in calo del 12,5% rispetto a dicembre 2020, con un “*coverage ratio*” del 51,1%.

La massa amministrata (raccolta diretta e raccolta indiretta) ha raggiunto, a fine 2021, l’ammontare di Euro 4.564,8 milioni, in crescita del 7,9% rispetto all’anno precedente. Il comparto della raccolta indiretta – risparmio gestito e risparmio amministrato – a fine 2021 ammonta a Euro 1.245 milioni, in crescita del 7,1% rispetto all’anno precedente.

Per quanto riguarda gli aggregati economici, il margine di interesse si attesta a Euro 76,5 milioni, in crescita del 20,1% rispetto al 31 dicembre 2020, mentre le commissioni nette ammontano a

Euro 36,2 milioni, in aumento del 15,8% rispetto a dicembre 2020. Positivo per Euro 7,7 milioni il risultato netto dell'attività finanziaria.

I costi operativi totalizzano Euro 73,2 milioni. Le rettifiche nette di valore per rischio di credito e attività finanziarie sono pari a Euro 25,4 milioni, con un costo del rischio di credito a fine anno pari a 76 *basis point* e un livello di *coverage* complessivo dei crediti deteriorati che si attesta al 51,1%.

Il risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte si determina quindi in Euro 22,4 milioni.

L'utile netto dell'esercizio si attesta a Euro 14,1 milioni.

La Dichiarazione di carattere non finanziario

È stata inoltre predisposta la “*Dichiarazione di carattere non finanziario al 31 dicembre 2021*”, redatta ai sensi dell'articolo 4 del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254 (il “D.Lgs. 254/2016”), verrà messa a disposizione del pubblico entro i termini di legge presso la sede sociale e sul sito *internet* della Banca, all'indirizzo www.civibank.it, sezione “*CiviBank*” > “*Investor Relations*” > “*Assemblea Soci 2022*”, 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.

*

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.p.A. – Società Benefit, riunita mediante mezzi di telecomunicazione presso lo Studio ZNR Notai in Milano, via Metastasio, n. 5,*
- esaminato il Bilancio individuale di Banca di Cividale S.p.A dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021,*
 - vista la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione,*
 - preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 c.c. 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 all'Assemblea del Consiglio di Amministrazione,*
- d e l i b e r a*
- di approvare il Bilancio individuale della Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefit per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, 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 che presenta la seguente proposta di riparto dell'utile d'esercizio, che prevede una remunerazione agli azionisti mediante una distribuzione di dividendi per Euro 5.290.862. Si precisa al riguardo che il dividendo complessivo include Euro 231.026 riferito a nr. 1.155.129 azioni emesse e in proprietà che in sede di destinazione verrà contabilizzato alla voce "Riserva Statutaria".

Il dividendo unitario sarà pari a Euro 0,20 per azione e verrà corrisposto secondo le modalità di seguito indicate:

- (i) 20 aprile 2022, quale data di stacco della cedola, sia nel caso in cui l'Assemblea dei Soci si tenga in prima convocazione, sia in seconda convocazione;
- (ii) 21 aprile 2022, quale *record date* (ossia data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso), sia nel caso in cui l'Assemblea dei Soci si tenga in prima convocazione, sia in seconda convocazione; e
- (iii) 3 maggio 2022 nel caso in cui l'Assemblea dei Soci si tenga alla data del 29 aprile ossia in prima convocazione oppure 27 maggio 2022 nel caso l'Assemblea dei Soci si tenga alla data del 25 maggio 2022 ossia in seconda convocazione quale data di pagamento.

Il Consiglio di Amministrazione pone, inoltre, all'attenzione dei Signori Soci la decisione di destinare a scopi di beneficenza assistenza e pubblico interesse in favore del territorio servito ai sensi dell'art 3.6 dello Statuto Sociale un importo pari ad Euro 211.845.

Al riguardo si evidenzia come il Consiglio, nella deliberazione in materia di dividendi, ha tenuto in debito conto le comunicazioni formali e informali intrattenute con l'Autorità di Vigilanza, ed in particolare la comunicazione della Banca d'Italia del 14 marzo 2022 avente ad oggetto "Adempimenti ICAAP – ILAAP per l'avvio del ciclo SREP 2022" nella quale l'Organo di Vigilanza auspica che gli intermediari valutino (i) gli impatti delle politiche di distribuzione dei dividendi e remunerazione variabile sul processo di pianificazione patrimoniale e (ii) il rispetto in ottica prospettica dei requisiti patrimoniali e di capitale interno stimato tali da consentire di mantenere condizioni di adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica coerenti con il complesso dei rischi assunti.

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 2021, pari a complessivi Euro 14.123.000 come di seguito rappresentato:

- (i) un importo pari a Euro 706.150 a "Riserva Legale";
- (ii) un importo pari a Euro 7.914.143 a "Riserva Statutaria";
- (iii) un importo pari a Euro 5.290.862 ai Soci per dividendi;
- (iv) un importo pari a Euro 211.845 a disposizione del Consiglio di Amministrazione per beneficenza ai sensi dell'art. 3.6 dello Statuto Sociale.

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 31/12/2021	Destinazione utile	Saldi post destinazione
Capitale sociale	79.362.930		79.362.930
Sovrapprezzi di emissione	188.548.482		188.548.482
Riserve	75.116.097	8.620.293	83.736.390
Riserve da valutazione	885.484		885.484
Azioni Proprie	(7.051.155)		(7.051.155)

*

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.p.A. – Società Benefirt, riunita mediante mezzi di telecomunicazione presso lo studio ZNR Notai in Milano, via Metastasio, n. 5,

- esaminato il bilancio individuale della Banca di Cividale S.p.A. per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021,*
- 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 all’Assemblea del Consiglio di Amministrazione e*
- tenuto conto delle raccomandazioni di Banca d’Italia,*

d e l i b e r a

- (1) di destinare l’utile dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari a complessivi Euro 14.123.000, come segue:*
 - Euro 706.150 a “Riserva Legale”,*
 - Euro 7.914.143 a “Riserva Statutaria”,*
 - Euro 5.290.862 ai Soci per dividendi,*
 - Euro 211.845 a disposizione del Consiglio di Amministrazione per beneficenza, ai sensi dell’art. 3.6 dello Statuto Sociale;*
- (2) di corrispondere un dividendo unitario pari a Euro 0,20 per azione secondo le modalità di seguito indicate:*
 - 20 aprile 2022, quale data di stacco della cedola, sia nel caso in cui l’Assemblea dei Soci si tenga in prima convocazione, sia in seconda convocazione;*
 - 21 aprile 2022, quale record date (ossia data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso), sia nel caso in cui l’Assemblea dei Soci si tenga in prima convocazione, sia in seconda convocazione; e*
 - 3 maggio 2022 nel caso in cui l’Assemblea dei Soci si tenga alla data del 29 aprile ossia in prima convocazione oppure 27 maggio 2022 nel caso l’Assemblea dei Soci si tenga alla data del 25 maggio 2022 ossia in seconda convocazione quale data di pagamento.”.*

Cividale del Friuli, 9 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione della Banca di Cividale S.p.A. – Società Benefirt,
la Presidente, Michela Del Piero