



ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI  
15 GIUGNO 2020 - 1<sup>A</sup> CONVOCAZIONE  
16 GIUGNO 2020 - 2<sup>A</sup> CONVOCAZIONE

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

13 maggio 2020

## PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:

### *“Bilancio individuale al 31 dicembre 2019:*

**1.1. Approvazione del Bilancio di Banca di Cividale S.c.p.a. al 31 dicembre 2019, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e 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**”) ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 13 maggio 2020.

La Relazione è messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Banca, all’indirizzo [www.civibank.it](http://www.civibank.it), sezione “I nostri Soci” – “Assemblea ordinaria 2020”, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “*eMarket Storage*”, all’indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*

Con riferimento al punto 1.1. all’ordine del giorno dell’Assemblea, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi di legge, il Bilancio dell’esercizio al 31 dicembre 2019 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 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](http://www.civibank.it), sezione “I nostri Soci” – “Assemblea ordinaria 2020”.

Il Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2019 presenta:

- ricavi pari a complessivi Euro 128,7 milioni di cui: (i) ricavi della gestione caratteristica per Euro 116,4 milioni; e (ii) altri ricavi e proventi pari a Euro 12,3 milioni;
- risultato netto della gestione finanziaria pari a Euro 70,0 milioni;
- costi operativi pari a Euro 66,1 milioni;
- risultato prima delle imposte pari a Euro 3,7 milioni; e
- risultato netto pari a Euro 2,7 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 2.832,8 milioni di Euro in crescita del 6,0% rispetto al 31 dicembre 2018. Nel corso dell'anno le nuove erogazioni complessivamente hanno superato 610 milioni di Euro. I crediti deteriorati, al netto delle rettifiche di valore, totalizzano 185,4 milioni di Euro, in calo del 26,6% rispetto a dicembre 2018, con un "coverage ratio" del 50,6%.

La massa amministrata (raccolta diretta e raccolta indiretta) ha raggiunto, a fine 2019, l'ammontare di 3.824,4 milioni di Euro, in crescita del 6,0% rispetto all'anno precedente. Il comparto della raccolta indiretta – risparmio gestito e risparmio amministrato - a fine 2019 ammonta a 1.126,9 milioni di Euro in crescita del 9,5% rispetto all'anno precedente.

Per quanto riguarda gli aggregati economici il margine di interesse si attesta a 60,5 milioni di Euro, sostanzialmente invariato rispetto al 31 dicembre 2018 mentre le commissioni nette ammontano a 32,5 milioni di Euro, in crescita dell'8,4% rispetto a dicembre 2018. Positivo per 2,0 milioni Euro il risultato netto dell'attività finanziaria.

I costi operativi totalizzano 66,1 milioni di Euro. Le rettifiche nette di valore per rischio di credito e attività finanziarie sono pari 25,1 milioni di Euro, con un costo del rischio di credito a fine anno pari a 91 *basis point* e un livello di *coverage* complessivo dei crediti deteriorati che si attesta al 50,6%.

Il risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte si determina quindi in 3,7 milioni di Euro.

L'utile netto dell'esercizio si attesta 2,7 milioni di Euro.

## ***La Dichiarazione di carattere non finanziario***

È stata inoltre predisposta la "Dichiarazione di carattere non finanziario – Bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2019", redatta ai sensi dell'art. 4 del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Banca, all'indirizzo [www.civibank.it](http://www.civibank.it), sezione "I nostri Soci" – "Assemblea ordinaria 2020", unitamente all'attestazione predisposta dalla Società di Revisione ai sensi dell'art. 3, comma 10, del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254.

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. 30 dicembre 2016, n. 254, 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)***

In data 30 gennaio 2020 l'Organizzazione Mondiale della Sanità ha dichiarato l'epidemia di coronavirus emergenza di sanità pubblica di rilevanza internazionale. L'epidemia, partita dalla Cina,

si è diffusa rapidamente anche in altri Paesi, tra cui l'Italia, costringendo i vari Governi a porre in essere misure atte a contenere il rischio di contagio. Fin dal primo giorno dell'emergenza, Civibank ha posto in essere stringenti misure di prevenzione, adottando tutti i protocolli di sicurezza indicati nei diversi decreti e ogni più opportuna ulteriore misura cautelativa atta a tutelare la salute dei Dipendenti e dei Clienti garantendo al contempo il buon funzionamento operativo della Banca.

A livello di sistema creditizio sono state messe in atto azioni tese a supportare le famiglie e le aziende in un momento così complesso e la Banca si è unita a queste iniziative straordinarie. In tale contesto sono state prontamente messe in atto tutte le azioni tese a supportare, a seguito dei provvedimenti governativi, famiglie e aziende. Alla data di predisposizione della seguente Relazione le "moratorie" concesse possono essere così sintetizzate:

- segmento "imprese": circa 3.400 rapporti per un controvalore di 560 milioni di Euro;
- segmento "consumatori": circa 1.600 rapporti per un controvalore di 120 milioni di Euro.

\* \* \*

### **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 dell'art. 2369 del Codice Civile e dell'art. 26 dello Statuto Sociale,*

- *esaminato il Bilancio d'esercizio di Banca di Cividale S.c.p.a al 31 dicembre 2019;*
- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; e*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e della Relazione della Società di Revisione KPMG S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 14 e 16 del D Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39,*

#### ***delibera***

1. *di approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 di "Banca di Cividale - società cooperativa per azioni", 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 pongono all'attenzione dei Signori Soci i contenuti della raccomandazione della Banca d'Italia del 27 marzo 2020 sulle politiche di distribuzione dei dividendi. In particolare, attraverso tale raccomandazione, la predetta Autorità di Vigilanza - facendo propria la raccomandazione formulata, in data 17 gennaio 2020, dalla Banca Centrale Europea alle banche qualificabili come "significant" ai sensi delle disposizioni normative regolanti il Meccanismo di Vigilanza Unico nella quale l'Autorità di Vigilanza invita, tra l'altro, gli intermediari ad "adottare politiche sui dividendi utilizzando ipotesi conservative e prudenti, in modo da rispettare, dopo ogni distribuzione, i requisiti patrimoniali applicabili e gli esiti del processo di revisione e valutazione prudenziale (supervisory review and evaluation process, SREP)" - ha invitato le banche italiane "less significant" (tra cui si annovera CiviBank), tra l'altro: (i) a non pagare dividendi, ivi inclusa la distribuzione di riserve, e (ii) a non assumere alcun impegno irrevocabile per il pagamento dei dividendi per gli esercizi finanziari 2019 e 2020, almeno fino al 1° ottobre 2020. 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 ed approvazione la proposta di destinare l'utile dell'esercizio 2019, pari a complessivi Euro 2.733.000, integralmente a riserva e, in particolare:

- (i) un importo pari a Euro 273.300 a "Riserva Legale"; e
- (ii) un importo pari a Euro 2.459.700 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 31/12/2019	Destinazione utile	Saldi post destinazione
Capitale sociale	50.913.255		50.913.255
Sovrapprezzi di emissione	167.021.562		167.021.562
Riserve	65.534.154	2.733.000	68.267.154
Riserve da valutazione	842.469		842.469
Azioni Proprie	(2.124.581)		(2.124.581)

\* \* \*

## 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 dell'art. 2369 del Codice Civile e dell'art. 26 dello Statuto Sociale*

- *esaminato il Bilancio di Banca di Cividale S.c.p.a al 31 dicembre 2019;*
- *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione;*
- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e della Relazione della Società di Revisione KPMG S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 14 e 16 del D Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39; e*
- *tenuto conto delle raccomandazioni dell'Autorità di Vigilanza,*

***delibera***

*1. di destinare l'utile dell'esercizio 2019, pari a complessivi Euro 2.733.000, come segue:*

- *Euro 273.300 a "Riserva Legale"; e*
- *Euro 2.459.700 a "Riserva Statutaria"*.

\* \* \*

Cividale del Friuli, 13 maggio 2020

La Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Michela Del Piero)