

Signore e Signori Soci,

nell'invitarVi all'**Assemblea annuale**, che si svolgerà, in seconda convocazione, il prossimo **15 maggio 2016 presso il Centro Fiera di Montichiari**, intendiamo qui di seguito sottoporVi la sintesi di alcuni dati economici e patrimoniali del 2015 ed alcune riflessioni conseguenti.

L'anno 2015 segna il **centovesimo anniversario dalla costituzione della nostra Banca**. In tanti anni di storia la nostra Cooperativa non si è mai fermata, è cresciuta e si è evoluta per migliorare. È sempre stata fedele al suo originale impegno. Oggi, dopo sette lunghissimi anni di crisi, allorché si iniziano ad intravedere segnali di ripresa, la nostra Banca si colloca in una fase per molti motivi nuova.

A livello nazionale, in Italia si sta consolidando una stagione di riforme che, insieme a fattori esterni favorevoli, sta contribuendo a sostenere il rilancio dello sviluppo.

Con specifico riferimento al Credito Cooperativo, mentre stiamo mandando in stampa il bilancio di esercizio 2015, si svolge in Parlamento la fase realizzativa del decreto legge n.18/2016 "Misure urgenti concernenti la riforma delle Banche di Credito Cooperativo. La garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze, il regime fiscale relativo alle procedure di crisi e la gestione collettiva del risparmio" che porterà all'attuazione definitiva della riforma del Credito Cooperativo.

La BCC del Garda aderisce convintamente a questa fase che porterà ad un **Gruppo Bancario Cooperativo solido e coeso**. Questa evoluzione dà la certezza e la forza per confermare la nostra vocazione di banca della comunità.

L'esercizio 2015 si chiude con un risultato economico positivo, dopo aver fatto ancora importanti accantonamenti a copertura del rischio di credito. I risultati conseguiti possono essere riassunti in pochi dati.

La **raccolta**, principale indice di fiducia, **rimane stabile (+0,9%)**; alla riduzione della raccolta diretta (-1,6%), frutto di una precisa scelta strategica di diversificazione degli investimenti proposti alla clientela, si contrappone un sensibile aumento della raccolta indiretta (+13,6%), in particolare quella gestita (+36,7%).

La qualità del nuovo credito erogato migliora, con indici positivi, che a dicembre 2015 evidenziano un'incidenza del credito non performing inferiore al 2% dell'ammontare erogato negli ultimi cinque anni.

Anche il dato relativo alle **sofferenze lorde** è in miglioramento, con una **riduzione complessiva di circa 30 milioni di euro (-14,1%)**, dovuta ad una consistente cessione di credito deteriorato e all'incasso di diverse posizioni.

Tra i costi operativi sono stati annotati nuovi oneri (ordinari) relativi all'avvio della Vigilanza Europea e (straordinari) relativi alla risoluzione della crisi delle note quattro banche non di Credito Cooperativo; il tutto per un ammontare di 1,8 milioni di euro. **Al netto di questi oneri, i costi operativi diminuiscono del 4,5%**.

La mitigazione del rischio di credito ha favorito il **miglioramento degli indici di solidità**, che vengono sempre più spesso citati anche dai media.

Per la Banca è risultato particolarmente significativo l'andamento del **CET1** (Common Equity Tier 1), che rapporta il patrimonio primario della Banca al totale degli impegni assunti ponderati per il rischio: questo indice passa dal 12,71% del dicembre 2014 al **14,68%**. Migliora in modo significativo anche il **TCR (Total Capital Ratio)** che invece raffronta i rischi all'intero patrimonio della Banca, passando dal 13,65% di fine 2014 al **15,90%**.

La fiducia della clientela è testimoniata anche dalla crescita della compagine sociale: i nuovi Soci entrati nel corso del 2015 **sono 428, con l'apporto di nuovo capitale per 701 mila euro**. Fiducia che è stata confermata anche dai **137 Soci che hanno incrementato** la loro partecipazione al capitale sociale **per un ammontare di 372 mila euro**.

Si tratta di numeri ed indicatori che descrivono lo stato di salute della Banca e ci spronano alle sfide che ci attendono in questo 2016.

Per raggiungere questi risultati è stato necessario realizzare numerosi interventi di razionalizzazione delle



risorse:

- modificando la struttura organizzativa;
- rendendo ancor più efficienti i processi di lavoro;
- riducendo i costi operativi;
- esternalizzando le attività ripetitive e a basso valore aggiunto;
- coinvolgendo maggiormente il personale dipendente in compiti orientati allo sviluppo della relazione, commerciale e consulenziale, con i Soci e la clientela.

Durante l'Assemblea dei Soci dello scorso 24 maggio il Consiglio di Amministrazione si è impegnato ad attuare una stagione di rinnovamento anche e soprattutto migliorando la capacità di servizio della Banca verso i Soci e il territorio e rivisitando l'offerta complessiva rispetto alle esigenze delle persone lungo tutto l'arco della vita e delle imprese. Per questo la Banca ha realizzato i progetti in quell'occasione presentati:

- ha aderito all'operazione di finanziamento proposta dalla BCE, destinando questi **fondi** per sostenere il **credito alle PMI e alle famiglie**, applicando condizioni di vantaggio e concorrenziali sul mercato;
- ha rinnovato **l'offerta di mutui per l'acquisto e la ristrutturazione della prima casa**, migliorando le condizioni economiche sia in termini di tasso di interesse che di durata;
- ha avviato il progetto di **"consulenza avanzata"**, inteso come nuova modalità di relazione con Soci e clienti per una più efficace gestione del risparmio;
- grazie allo stimolo e alla collaborazione della Consulta Soci giovani, ha ideato un progetto volto a **finanziare e sostenere la nascita di "Start up" di giovani imprenditori**;
- ha continuato a realizzare, migliorandole e diversificandole, forme di intervento più moderne ed efficienti, in aggiunta alla classica beneficenza, a sostegno delle necessità di enti che operano nel nostro territorio per finalità sociali;
- ha inserito a catalogo un prodotto specifico **per il segmento dei minorenni**, creando un **libretto di deposito a risparmio** nominativo;
- ha pubblicato **il nuovo sito internet**, completamente rivisto sia nella veste grafica che nella fruibilità dei contenuti, rendendolo raggiungibile con la navigazione da smartphone e tablet.

Nell'ambito delle sinergie offerte dalla partecipazione al Sistema del Credito Cooperativo, ha:

- aggiornato nella sua **veste grafica l'internet banking**, per allinearlo ai migliori standard, dotandolo di una comoda **App disponibile sia in Google Play** che nell'App Store denominata **RelaxBanking Mobile**;
- completamente **ristrutturato il portale CartaBCC.it** nella parte pubblica e privata, ottimizzando la fruibilità sia nella riorganizzazione dei contenuti che nella navigazione da mobile;
- promosso la diffusione della App della start up italiana **Satsipay**, così che il Credito Cooperativo possa essere parte attiva della rivoluzione in atto nel mondo dei sistemi di pagamento in mobilità.

In questa fase storica, con la riforma, il Credito Cooperativo entra nel suo "terzo tempo". Scendiamo in campo per giocare una partita impegnativa. Siamo al lavoro per tenere vivo il fuoco dell'energia che ha fatto del Credito Cooperativo un'esperienza preziosa. Per il nostro territorio e per l'Italia intera.

Siamo altresì consapevoli che il capitale in termini valoriali, prima che economici, è il bene più prezioso che 120 anni fa i Soci fondatori ci hanno lasciato in eredità. Una lunga storia, scritta attraverso il vissuto quotidiano nella condivisione di obiettivi con coloro che questo territorio hanno contribuito a sviluppare e a far prosperare.

Molti Soci hanno già partecipato agli incontri zionali che in queste settimane si sono tenuti nei Comuni di operatività della Banca. Il prossimo **15 maggio** sarà una nuova occasione per condividere con Voi tutte queste esperienze di partecipazione e riflessioni condivise, per dare nuovo slancio ai progetti futuri.

Vi aspettiamo numerosi in Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione
Montichiari, 7 aprile 2016

Dati di Conto Economico

Importi in migliaia di euro	2015	2014
Margine di interesse	23.124	27.373
Commissioni nette	9.475	8.464
Margine di intermediazione	49.903	62.771
Costi operativi	-30.834	-30.392
Rettifiche di valore nette	-18.157	-39.921
Margine operativo lordo	19.069	32.379
Utile / Perdita di esercizio	1.143	-5.537

Altri dati

	2015	2014
Soci	8.827	8.638
Filiali	32	32
Dipendenti	254	260

Dati Patrimoniali

Importi in migliaia di euro	2015	2014
Raccolta diretta	1.739.236	1.767.214
Raccolta indiretta	400.042	352.195
Raccolta complessiva	2.139.278	2.119.409
Impieghi per cassa	993.720	1.085.926
Impieghi di firma	17.350	19.982
Montante	3.150.348	3.225.317
Capitale Sociale	10.554	9.785
Fondi Propri	146.571	144.283

Indici di Patrimonializzazione

	2015	2014
Tier 1 ratio (rischi di 1 pilastro - CET 1)	14,68%	12,71%
Total Capital Ratio	15,90%	13,65%



Assemblea Ordinaria dei Soci

15 MAGGIO 2016 ore 9,30

(in seconda convocazione)

Centro Fiera del Garda - Montichiari (Bs)



BCC DEL GARDA

www.bccgarda.it