

COMUNICAZIONE AL PUBBLICO DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE AI SENSI DELL'ART. 17 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 596/2014 E DI INFORMAZIONI REGOLAMENTATE AI SENSI DELLA DIRETTIVA 2004/109/CE E SS. MM.

Gruppo Cassa Centrale: i risultati dell'esercizio 2023

Patrimonializzazione e solidità si confermano ai massimi livelli del settore bancario italiano. Cresce l'utile netto di Gruppo attestandosi a € 871 milioni (+55%).

Importanti investimenti in tecnologia ed evoluzione del modello di servizio per esser ancora più vicini ai nostri soci e clienti.

- **Posizione patrimoniale ai vertici del sistema bancario con un CET1 ratio del 24,6%**
- **Utile netto consolidato pari a € 871 milioni (€ 562 milioni nel 2022)**
- **Raccolta complessiva in crescita dell'8,9%, a oltre € 110 miliardi**
- **Nuove erogazioni di credito per oltre € 8 miliardi, per una esposizione creditizia lorda verso la clientela di oltre € 50 miliardi**
- **Attenzione costante alla qualità degli attivi: NPL ratio netto pari allo 0,7% e coverage ratio pari all'85%**
- **Ampie riserve di liquidità: LCR pari a 275% e NSFR pari a 168%**
- **Cost/income ratio in forte miglioramento e pari al 52% (-7 punti percentuali rispetto al dato di fine 2022)**

Trento, 22.02.2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Cassa Centrale Banca ha esaminato i risultati consolidati del Gruppo al 31 dicembre 2023.

“Gli ottimi risultati raggiunti dal Gruppo Cassa Centrale, a 5 anni dalla sua costituzione – afferma con soddisfazione il Presidente **Giorgio Fracalossi** – testimoniano l'attualità di un modello di servizio fondato sulla relazione con i soci, i clienti e le comunità di riferimento delle 66 BCC - CR - Raika che fanno parte del Gruppo: sono le 1.480 filiali delle banche socie il fattore critico di successo del nostro percorso di sviluppo, sempre coerente con i valori cooperativi che ci contraddistinguono”.

“Non posso nascondere la mia soddisfazione – afferma **Sandro Bolognesi**, Amministratore Delegato di Cassa Centrale Banca – nel confermare un significativo trend di crescita con risultati economici ulteriormente migliorativi rispetto allo scorso anno, pur in un contesto di grande instabilità economica. L'utile netto di Gruppo è pari a € 871 milioni, e con un CET1 ratio al 24,6% confermiamo una posizione patrimoniale ai vertici del sistema bancario. In coerenza con l'evoluzione strategica che stiamo dando al Gruppo, procede inoltre a ritmi serrati l'obiettivo di affiancare al presidio territoriale (nell'ultimo biennio abbiamo aperto 50 nuove filiali a dimostrazione della concreta vicinanza alle nostre comunità) lo sviluppo dei canali digitali con focus sulle nuove tecnologie, al fine di soddisfare le esigenze di soci e

clienti in una logica di servizio *omnichannel*. Vogliamo insomma coniugare concretamente i valori che rendono uniche le nostre BCC con le sfide della banca di domani”.

Conto economico consolidato

Il **marginale di interesse** per l'anno 2023 è pari a € 2,4 miliardi, in crescita del 30% rispetto a dicembre 2022. In un contesto caratterizzato da consistenti rialzi dei tassi di interesse da parte delle Banche Centrali mondiali, il margine netto dell'attività creditizia si è attestato a € 1,9 miliardi, mentre il contributo del portafoglio finanziario è stato solo marginalmente superiore a quello del 2022, attestandosi a € 845 milioni.

Le **commissioni nette del 2023** hanno proseguito il trend di espansione in atto sin dalla creazione del Gruppo e sono cresciute di oltre il 5% rispetto al 2022 portandosi a € 795 milioni. Il dato conferma la crescente capacità del Gruppo di diversificare i propri ricavi primari, offrendo a soci e clienti un numero sempre maggiore di prodotti e servizi, in grado di soddisfare lo spettro delle esigenze finanziarie, assicurative e del sistema dei pagamenti. Il contributo più significativo è derivato principalmente dalla crescita delle commissioni del *wealth management* e della bancassicurazione.

Nel corso del 2023, il **marginale di intermediazione** ha quindi raggiunto i € 2,8 miliardi in crescita del 13% rispetto ai risultati conseguiti nel 2022, migliorando gli sfidanti obiettivi reddituali che il Gruppo si è dato con il Piano Strategico 2023-2026.

I **costi operativi**, ammontano a € 1,7 miliardi, in aumento del 9,5% rispetto al 2022 come conseguenza dei consistenti investimenti in IT e del trend inflazionistico che ha caratterizzato soprattutto la prima parte del 2023.

Il **cost income ratio**¹ del Gruppo (al netto delle poste straordinarie e non ricorrenti) è pari al 52%, in forte miglioramento rispetto all'esercizio 2022 quando era stato del 59%.

Gli **accantonamenti netti su crediti ammontano** a € 80 milioni evidenziando un costo del rischio contenuto, conseguenza della prudente politica di accantonamenti adottata dal Gruppo nell'ultimo triennio e di una gestione del credito attenta ai bisogni dei soci e clienti operanti nei territori di riferimento delle BCC-CR-Raika che costituiscono il Gruppo Cooperativo Cassa Centrale.

L'**utile ante imposte** nel 2023 si è attestato a € 1,027 miliardi, rispetto a un risultato di € 657 milioni nel 2022.

L'**utile netto di Gruppo** è pari a € 871 milioni (€ 562 milioni nel 2022).

Stato patrimoniale consolidato

In un anno caratterizzato dal raffreddamento della domanda di credito, i **crediti performing lordi** sono aumentati di € 130 milioni, chiudendo a € 48,2 miliardi e le nuove erogazioni a soci e clienti sono state pari ad oltre € 8 miliardi, distribuite in modo omogeneo nei territori di operatività delle BCC-CR-Raika appartenenti al Gruppo. Il dato conferma l'importanza del credito cooperativo nel dare sostegno alle necessità finanziarie di famiglie e PMI nei territori di insediamento del Gruppo.

I **crediti deteriorati lordi** si sono ulteriormente ridotti di € 345 milioni, a € 2,1 miliardi, con **sofferenze** pari a € 600 milioni, **inadempienze probabili** pari a € 1,5 miliardi e **posizioni scadute** pari a € 60 milioni.

L'effetto combinato della crescita dei crediti performing e della costante riduzione del credito deteriorato consentono di migliorare progressivamente l'**NPL ratio lordo**, che scende al 4,2% (4,8% nel 2022) e, insieme alla prudente politica di copertura determinano un **NPL ratio netto** pari allo 0,7% (0,9% nel 2022), che colloca il Gruppo ai vertici del sistema bancario nazionale. Il **rapporto di copertura dei crediti deteriorati**, già ai massimi livelli del settore bancario italiano ed europeo, migliora ulteriormente portandosi all'85%, rispetto all'82% di dicembre 2022.

La **raccolta diretta**² è aumentata dell'1,5% rispetto al 2022, raggiungendo € 67 miliardi. La **raccolta indiretta** ha beneficiato dell'andamento positivo dei mercati nel corso del 2023 che ha sostenuto i prodotti di *asset management* e del forte incremento dei rendimenti dei titoli governativi, che ha spinto l'interesse dei risparmiatori verso la raccolta amministrata. Complessivamente la raccolta indiretta a fine dicembre 2023 ha raggiunto i € 44 miliardi con un incremento del 23% rispetto a dicembre 2022.

La **raccolta complessiva** a dicembre 2023 è quindi cresciuta a € 111 miliardi (+8,9% sul dicembre 2022), un dato che conferma la fiducia che i clienti risparmiatori ripongono nelle BCC-CR-Raika che fanno parte del Gruppo.

Le **attività finanziarie** ammontano a € 35,6 miliardi, di cui € 34,5 miliardi in titoli emessi da governi ed altri enti sovranazionali, principalmente rappresentati da titoli di Stato italiani.

Coefficienti patrimoniali ed indicatori di liquidità

Di seguito i ratio patrimoniali al 31 dicembre 2023:

- **Common Equity Tier 1 ratio (CET1) Phase-in** pari al **24,6%** (22,8% al 31 dicembre 2022);
- **Total Capital ratio (TCR) Phase-in** pari al **24,6%** (22,8% al 31 dicembre 2022).

Il **patrimonio netto consolidato** del Gruppo, che include il risultato di periodo, si attesta a € 8,2 miliardi (in crescita rispetto ai € 7,2 miliardi di fine 2022).

A dicembre 2023, il **LCR** ("Liquidity Coverage Ratio") è pari al 275% (248% a dicembre '22) e il **NSFR** ("Net Stable Funding Ratio") al 168% (151% a fine 2022). Entrambi gli indicatori rimangono ben al di sopra dei requisiti normativi, a denotare una situazione di abbondante liquidità che caratterizza il Gruppo fin dalla sua costituzione.

I prospetti contabili consolidati al 31 dicembre 2023 utilizzati ai fini della predisposizione del presente documento sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione. Si precisa che la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha rilasciato l'attestazione in conformità alle disposizioni contenute nell'articolo 26(2) del Regolamento (UE) n.575/2013 (ECB 2015/4) ai fini della computabilità dell'utile dell'esercizio 2023 nel capitale primario di classe 1 al 31 dicembre 2023. Si precisa che la Società di Revisione sta completando la revisione legale del bilancio. Il progetto del Bilancio d'esercizio 2023, e il Bilancio Consolidato verranno sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, previsto per il prossimo 28 marzo, e saranno oggetto di successiva pubblicazione.

Contatti:

Servizio Investor Relations

investor.relations@cassacentrale.it

Conto economico riclassificato¹ al 31 dicembre 2023

(importi in milioni di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Margine di interesse	2,396	1,845	551	29.9%
Commissioni nette	795	755	40	5.3%
Dividendi	4	4	-	0.0%
Ricavi netti dell'attività finanziaria	(361)	(89)	(272)	n.m.
Margine di intermediazione	2,834	2,515	319	12.7%
Rettifiche/riprese di valore	(81)	(273)	192	n.m.
Risultato della gestione finanziaria	2,753	2,242	511	22.8%
Oneri di gestione	(1,905)	(1,760)	(145)	8.2%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(13)	(12)	(1)	8.3%
Altri proventi (oneri)	195	199	(4)	(2.0%)
Rettifiche di valore dell'avviamento e delle altre attività intangibili		(1)	1	n.m.
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(3)	(12)	9	n.m.
Risultato corrente lordo	1,027	656	371	56.6%
Imposte sul reddito	(156)	(94)	(62)	66.0%
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		(2)	2	n.m.
Risultato netto di pertinenza della Capogruppo	871	560	311	55.5%

¹ Al fine di fornire una migliore rappresentazione gestionale dei risultati, i dati riclassificati differiscono dagli schemi di Bilancio previsti ai sensi della Circolare Banca d'Italia 262 del 2005, 7° aggiornamento.

Stato patrimoniale riclassificato² al 31 dicembre 2023

(importi in milioni di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	579	558	21	3,8%
Esposizioni verso banche	910	913	(3)	(0,3%)
Esposizioni verso clientela	47.898	47.884	14	0,0%
<i>di cui al fair value</i>	126	233	(107)	(45,9%)
Attività finanziarie	35.575	39.130	(3.555)	(9,1%)
Partecipazioni	54	58	(4)	(6,9%)
Attività materiali e immateriali	1.306	1.314	(8)	(0,6%)
Attività fiscali	585	783	(198)	(25,3%)
Altre voci dell'attivo	2.672	2.196	475	21,6%
Totale attività	89.579	92.836	(3.258)	(3,5%)

(importi in milioni di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
PASSIVO				
Debiti verso banche	10.216	16.391	(6.175)	(37,7%)
Raccolta diretta	69.002	67.197	1.805	2,7%
<i>di cui debiti verso la clientela</i>	63.299	64.114	(815)	(1,3%)
<i>di cui titoli in circolazione</i>	5.703	3.083	2.620	85,0%
Altre passività finanziarie	9	9	-	0,0%
Fondi (rischi, oneri e personale)	522	467	55	11,8%
Passività fiscali	49	36	13	36,1%
Altre voci del passivo	1.561	1.529	32	2,1%
Totale passività	81.359	85.629	(4.270)	(5,0%)
Patrimonio di pertinenza di terzi			-	
Patrimonio netto del gruppo	8.220	7.207	1.013	14,1%
Patrimonio netto consolidato	8.220	7.207	1.013	14,1%
Totale passività e patrimonio netto	89.579	92.836	(3.257)	(3,5%)

² Al fine di fornire una migliore rappresentazione gestionale dei risultati, i dati riclassificati differiscono dagli schemi di Bilancio previsti ai sensi della Circolare Banca d'Italia 262 del 2005, 7° aggiornamento.

Indicatori di performance

Indicatori finanziari	31/12/2023	31/12/2022
Indici di struttura		
Crediti verso clientela ³ / Totale attivo	53,5%	51,6%
Raccolta diretta / Totale attivo	74,4%	72,4%
Patrimonio netto / Totale attivo	9,2%	7,8%
Impieghi netti / Raccolta diretta da clientela	71,8%	71,4%
Texas ratio ⁴	21%	27,0%
Indici di redditività		
Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	10,6%	12,4%
Utile netto / Totale attivo (ROA)	1,0%	0,9%
Cost income	52%	59%
Cost of risk ⁵	17 p.b.	26 p.b.
Margine di intermediazione / Totale attivo	3,2%	2,7%
Commissioni nette / Margine di intermediazione	28%	30%
Indici di efficacia operativa		
Costi operativi / Masse intermedie ⁶	1,1%	1,1%
Masse intermedie per dipendente (mln) ⁷	13,2	12,6
Indicatori di vigilanza prudenziale	31/12/2023	31/12/2022
Fondi propri Phased-in (in milioni di Euro)		
Common Equity Tier 1 (CET1)	8.114	7.429
Totale Fondi Propri	8.115	7.432
Attività di rischio ponderate (RWA)	33.001	32.598
Ratios patrimoniali Phased-in e ratios di liquidità		
CET1 ratio	24,59%	22,79%
Tier 1 ratio	24,59%	22,79%
Total capital ratio	24,59%	22,80%
Liquidity coverage ratio (LCR)	275%	248%
Net stable funding ratio (NSFR)	168%	151%

¹ Il cost / income ratio è calcolato sulla base del conto economico riclassificato come rapporto tra costi operativi e margine di intermediazione al netto di voci straordinarie

² Include i debiti verso i clienti e i titoli in circolazione.

³ I crediti verso la clientela includono i finanziamenti e le anticipazioni alla clientela al costo ammortizzato ed al fair value; differiscono quindi dalle esposizioni verso la clientela rappresentate negli schemi di bilancio.

⁴ Il calcolo del Texas ratio (che al numeratore considera i crediti deteriorati lordi) - è stato effettuato sulla base del data model EBA (EBA methodological guidance on risk indicators, ultimo aggiornamento ottobre 2021).

⁵ L'indice del costo del rischio è determinato come rapporto tra rettifiche e riprese di valore nette per il rischio di credito e impieghi clientela netti.

⁶ Le masse intermedie sono calcolate considerando gli impieghi lordi clientela non deteriorati e la raccolta complessiva ad esclusione della componente di pronti contro termine con Cassa di Compensazione e Garanzia e delle emissioni eligible MREL.

⁷ Il numero dipendenti del Gruppo considera il dato puntuale alla data di riferimento.

Il Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo italiano annovera 66 BCC - Casse Rurali - Raiffeisenkassen e 1.480 sportelli in tutta Italia, più di 12mila collaboratori e oltre 470 mila Soci Cooperatori. Con un attivo di bilancio di 89,6 miliardi di Euro, al 31.12.2023, il Gruppo si posiziona tra i primi 10 a livello nazionale.