

IN DIREZIONE "PIÙ BANCA"

Relazione sull'esercizio 2011 della Cassa di Risparmio di Bolzano

Più Banca.



SPARKASSE
CASSA DI RISPARMIO



Sommario



8 RITRATTO DELLA CASSA DI RISPARMIO



24 UNO SGUARDO AL 2011

INTRODUZIONE

- 4** Lettera agli azionisti
- 6** Prefazione del Direttore Generale

RITRATTO DELLA CASSA DI RISPARMIO

- 10** La storia
- 12** Il Gruppo
- 13** I collaboratori
- 14** Assetto proprietario
- 15** Azioni Cassa di Risparmio
- 16** Organi della Banca:
Governance e Management
- 22** Mission e valori

UNO SGUARDO AL 2011

- 26** La pianificazione finanziaria
- 30** I clienti
- 34** Nuovi prodotti e servizi
- 36** Filiali e rete territoriale
- 38** Ruolo sociale



40 RELAZIONE ECONOMICA 2011

RELAZIONE ECONOMICA 2011

44 Bilancio

46 Conto economico

47 Mezzi amministrati

48 Ricavi

49 Costi

50 Il risultato operativo

51 Dati principali – 5 anni a confronto

54 Il bilancio in sintesi – Banca

55 Il bilancio in sintesi – Gruppo

IMPRESSUM

Proprietario e Editore:
Cassa di Risparmio di Bolzano

Responsabile del contenuto:
Katja Köllensperger

I testi sono stati scritti da:
Silvio Germani, Monica Achere

Grafica: Gasser Design, Appiano

Foto: Marion Lafogler, Bolzano

Stampa: Fotolito Varesco, Ora
Stampato su carta certificata FSC

Aprile 2012

Egregi azionisti,

gettando uno sguardo al 2011, è piacevole constatare che nonostante il perdurare di una situazione economica tutt'altro che facile, la Cassa ha registrato una decisa crescita del core business. Tuttavia, è un dato di fatto che la crescita nella maggior parte dei Paesi industrializzati è stata molto lenta; i deficit di bilancio, l'indebitamento di alcuni Stati e un elevato tasso di disoccupazione hanno contribuito al clima di insicurezza.

Anche il 2011 è stato un anno difficile per le banche, ma la Cassa di Risparmio di Bolzano si è difesa bene: le iniziative avviate negli anni scorsi dal Management per un riposizionamento della Banca stanno già dando i primi frutti. Sia dal punto di vista del capitale che della liquidità, la Cassa, anche in questi tempi difficili, si presenta stabile e sicura. Anche dal punto di vista della redditività, un altro importante parametro dello stato di "salute economica", ci sono stati degli ulteriori miglioramenti.

L'utile netto per l'esercizio 2011 si attesta, con 17,3 milioni di euro, leggermente sopra il livello del 2010 e sottolinea una stabilità di bilancio che, per riprendersi in via definitiva, avrebbe necessitato di condizioni congiunturali migliori. I dati sono stati influenzati dalla difficile situazione economica, dai tassi di interesse al minimo storico e da un lieve aumento dei crediti in sofferenza.

Senza miglioramenti significativi della situazione congiunturale e dell'andamento dei tassi di interesse, il 2012 si profila tutt'altro che semplice. La nostra Cassa di Risparmio poggia però su solide basi; sono dunque certo che potremo continuare a percorrere la strada che abbiamo intrapreso: puntando su competenza e specializzazione nei diversi settori bancari e mettendo i clienti al centro del nostro operato, secondo i nostri valori aziendali.

Sono lieto di impegnarmi per voi ad affrontare le sfide del 2012.



Norbert Plattner





Cari amici e clienti della Banca,

con calma, serietà, convinzione e prudenza abbiamo permesso alla Cassa di Risparmio di Bolzano di superare un 2011 caratterizzato da condizioni economiche costantemente difficili.

Come mostrano i dati di bilancio, il core business della Banca si sviluppa in modo positivo, nonostante la situazione critica.

Le numerose misure messe in atto negli anni scorsi stanno dando i primi frutti. Questo non è però un buon motivo per riposarci sugli allori! Una cosa è chiara: anche se la situazione economica migliorasse nel corso dei prossimi anni, nulla sarà più come prima. Anche e soprattutto nel settore bancario sono cambiati, in parte profondamente, gli aspetti culturali che regolano l'azione economica. In seguito alla pesante crisi degli scorsi anni, le carte dell'industria finanziaria si sono rimescolate; i rapporti di forza tra i diversi attori del mercato sono cambiati. Allo stesso tempo, a diversi livelli legislativi, sono state introdotte nuove direttive che spesso limitano le aziende di servizi finanziari nelle loro regolari attività. Anche noi dobbiamo adeguarci a questa nuova situazione e anche la nostra Banca deve essere all'altezza delle nuove e numerose sfide che l'attendono.

Il compito più difficile a medio e lungo termine sarà riconquistare la fiducia dei consumatori. Come conseguenza della crisi, infatti, molti sono divenuti diffidenti nei confronti delle imprese operanti

in ambito finanziario. Queste persone devono essere riconquistate. Si tratta di un compito ambizioso che ci terrà impegnati ancora per molto tempo.

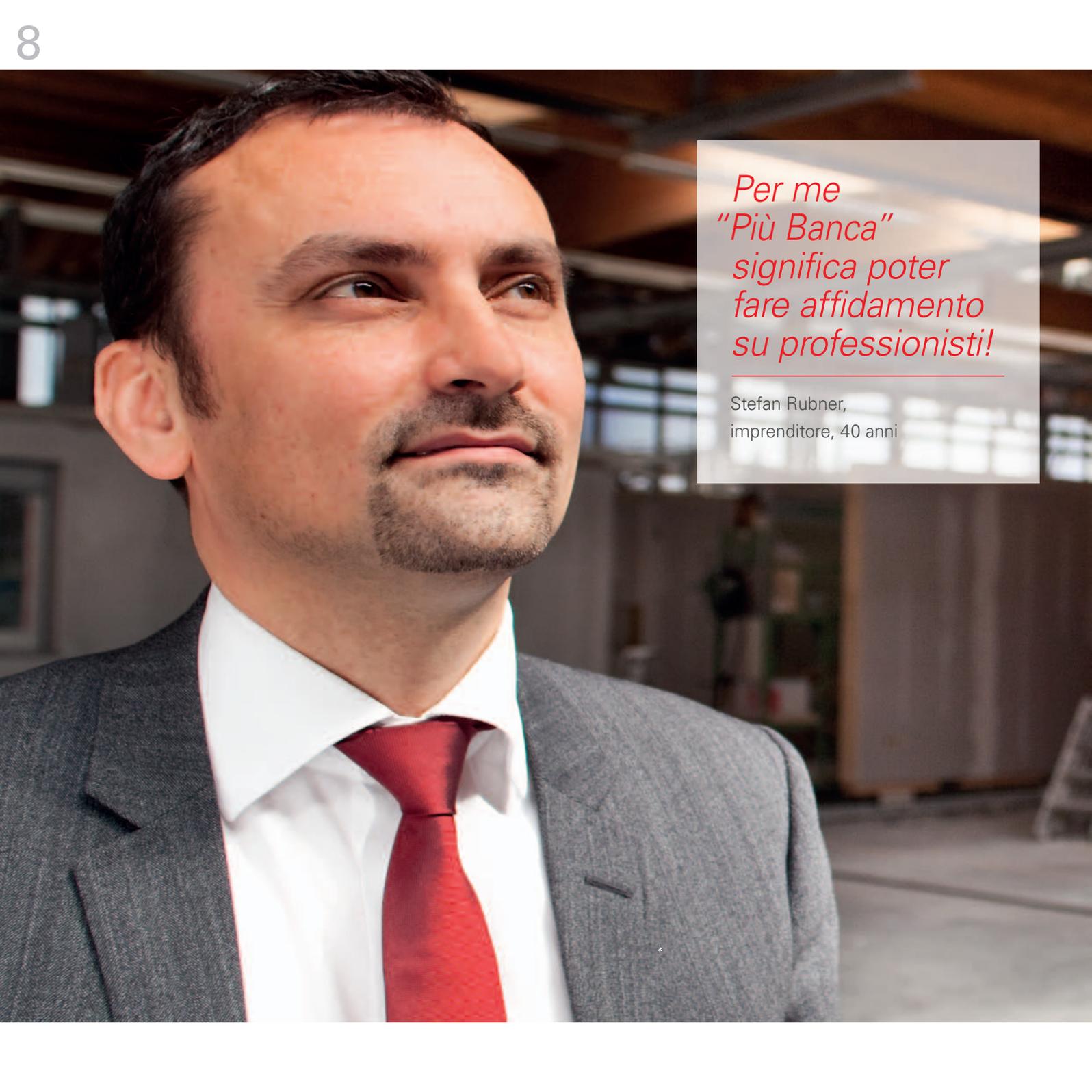
Solo in tal modo potremo dare nuovo impulso all'operato della Banca e rafforzare il nostro istituto in modo efficace.

Il mio team ed io siamo motivati e sufficientemente forti da poter intraprendere questo processo e percorrere questa via in maniera coerente. Nei mesi scorsi abbiamo compiuto dei passi essenziali, grazie ai quali possiamo guardare al futuro con nuova forza ed ottimismo.

Siamo sulla strada giusta ... in direzione "Più Banca"!



Peter Schedl

A portrait of Stefan Rubner, a man with dark hair and a goatee, wearing a grey suit jacket, a white shirt, and a red tie. He is looking upwards and to the right with a thoughtful expression. The background is a blurred indoor setting, possibly a modern office or a construction site.

*Per me
"Più Banca"
significa poter
fare affidamento
su professionisti!*

Stefan Rubner,
imprenditore, 40 anni

A blurred photograph of an industrial interior, possibly a factory or warehouse. The scene is filled with metal structures, pipes, and machinery. In the foreground, a red fire alarm pull station is visible, featuring a white eagle logo and a grid of small white circles. The background is out of focus, showing various industrial components and a large white structure.

RITRATTO DELLA CASSA DI RISPARMIO

La Cassa di Risparmio ieri e oggi

La Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A., fondata nel 1854, è una fra le maggiori Casse di Risparmio rimaste indipendenti in Italia e la più grande Banca dell'Alto Adige. Quale Banca regionale sostiene lo sviluppo economico della Regione.

La Banca ieri: un solo collaboratore

Dopo la prima assemblea costitutiva della "Cassa di Risparmio della Città di Bolzano", il 6 novembre 1854, la nuova Banca iniziò a essere operativa dal 1° gennaio 1855 nella "Casa della Pesa" di Piazza del Grano a Bolzano. La Banca era aperta al pubblico solo il mercoledì, la domenica e nei giorni festivi dopo la messa e lo sportello veniva gestito da un unico collaboratore.

L'obiettivo principale della Banca era tutelare i risparmi dei cittadini tramite operazioni garantite ed esenti da rischi, sotto il controllo delle autorità e del Comune di Bolzano. I risultati positivi dei primi anni di attività hanno portato all'apertura di altre Casse di Risparmio in tutta la Provincia: nel 1857 è stata fondata una Cassa di Risparmio a Brunico; nel 1870 a Merano, nel 1871 a Bressanone e nel 1873 a Silandro. Dopo circa vent'anni sono state aperte la Cassa di Risparmio di Vipiteno (1901) e di Ortisei (1906).

La svolta è avvenuta tra il 1927 e il 1935: in questo periodo tutte le piccole Casse di Risparmio si sono fuse gradualmente con quella di Bolzano, dando così origine alla Cassa di Risparmio della Provincia di Bolzano, ribattezzata il 10 ottobre 1935 "Cassa di Risparmio della Provincia di Bolzano".

La Banca oggi – un grande datore di lavoro

Anche oggi la Cassa di Risparmio è consapevole del ruolo che svolge come partner forte e affidabile dell'economia. In qualità di maggior istituto di credito dell'Alto Adige, la Cassa di Risparmio sostiene lo sviluppo economico della regione e contribuisce al benessere della popolazione locale; come istituto bancario regionale e indipendente si occupa in modo mirato delle necessità e dei desideri dei suoi clienti, siano essi privati o aziende.

Complessivamente sono occupati quasi 1.400 collaboratori. Nella sua attività la Cassa di Risparmio è focalizzata in primo luogo sulla classica attività bancaria, cioè l'attività di credito e di raccolta; all'incirca 175.000 clienti privati e 24.000 clienti business usufruiscono dei servizi di prima qualità offerti dalla banca.



La Banca, oltre al core business, è impegnata anche nel settore immobiliare e nel trading. La nostra gamma di servizi è molto ampia e clienti, collaboratori e azionisti possono contare su collaborazione e prestazioni al di sopra della norma. La Cassa di Risparmio offre "Più Banca".

Il Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano

La Banca e le sue partecipazioni

Società controllate



Sparim S.p.A. (100%)

Sparim S.p.A. opera nel settore degli investimenti, della compravendita e della locazione immobiliare con lo scopo di accrescere il valore del patrimonio immobiliare e di offrire servizi integrati sull'immobile.



Millennium SIM S.p.A. (60%)

Millennium SIM S.p.A. è una delle maggiori società di trading a livello nazionale. Il trading online rappresenta l'attività principale della società. È inoltre specializzata nell'offerta di servizi di negoziazione titoli conto terzi.



Raetia SGR S.p.A. (59%)

Raetia SGR S.p.A. si dedica all'esercizio del servizio di gestione collettiva del risparmio tramite l'istituzione di fondi immobiliari riservati ad investitori qualificati.

Società sottoposte ad influenza notevole



R.U.N. S.p.A. (50%)

La società, nata nel 2001 come alleanza strategica tra la Cassa di Risparmio di Bolzano e la Federazione Cooperative Raiffeisen, è specializzata in fornitura di servizi di Information Technology ed altri servizi (infrastrutture IT, reti, ecc.)



ITAS Assicurazioni S.p.A. (24%)

Storica compagnia con sede a Trento, che esercita attività di assicurazioni e riassicurazioni in tutti i rami nei quali è autorizzata, fra cui il ramo danni e vita. La partecipazione ha l'obiettivo di sviluppare il settore bancassicurativo.



8a+ INVESTIMENTI SGR S.p.A. (20%)

Società di gestione del risparmio con sede a Varese, che gestisce fondi comuni aperti di diritto italiano, gestioni patrimoniali mobiliari (Gpm) e un fondo hedge puro.

Interessenze funzionali di minoranza

Mediocredito Trentino Alto Adige S.p.A. (7,80%)

Cedacri S.p.A. (6,48%)

Eurovita Assicurazioni S.p.A. (4,85%)

Centro Leasing S.p.A. (2,08%)

Un datore di lavoro attraente

La Cassa di Risparmio occupa circa 1.400 persone

La Cassa di Risparmio di Bolzano è uno dei maggiori datori di lavoro altoatesini e offre diverse mansioni ai circa 1.400 collaboratori e collaboratrici del Gruppo, in un contesto operativo orientato al lavoro in team.

In ossequio alla mission "Più Banca", sono i Valori che costituiscono la base comportamentale anche tra i singoli collaboratori. Rispetto, Teamwork e Affidabilità aiutano a "cementare" il gruppo. Dei circa 1.400 collaboratori del gruppo, 1.328 lavora in Banca, la maggior parte dei quali presso la rete distributiva, e quindi a stretto contatto con la clientela. Un buon quarto dei collaboratori è occupato nei servizi interni presso la sede centrale di Bolzano. La maggioranza della forza lavoro è occupata in provincia di Bolzano: la Cassa di Risparmio ricopre quindi il ruolo di uno fra i maggiori datori di lavoro in Alto Adige.

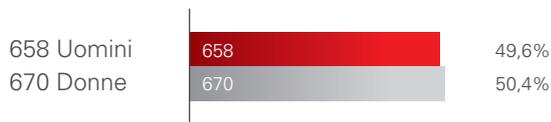
Numero dei rapporti lavorativi esistenti al 31/12/2011: 1.328*

di cui

1.277 con contratto a tempo indeterminato
46 con contratto di apprendistato
5 con contratto a tempo determinato



Composizione dell'organico per sesso



Età dei collaboratori

	Maschi	Femmine	TOTALE
Totale	658	670	1.328
Media	42 anni e 9 mesi	40 anni e 8 mesi	41 anni e 8 mesi

Anzianità di servizio dei collaboratori

	Direzione Generale	Rete Provincia	Rete Espansione	Totale
Totale	444	614	270	1.328
Media	19 anni e 4 mesi	17 anni e 1 mese	4 anni e 4 mesi	15 anni e 3 mesi

* (senza le società del Gruppo Sparim Spa e Millennium SIM Spa)

Assetto proprietario

Il 1992 costituisce una pietra miliare della recente storia della Banca: la Cassa di Risparmio della Provincia di Bolzano diviene una società per azioni, assumendo il nome di “Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.”.

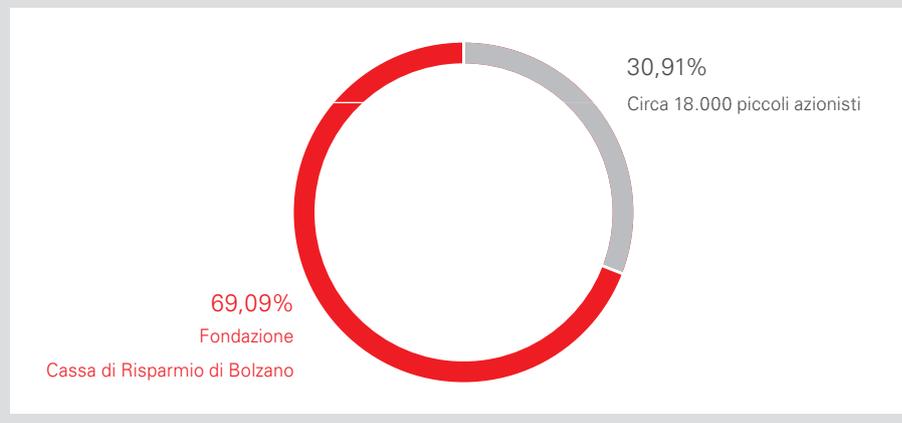
Allo stesso tempo nasce una fondazione: la Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano.

La Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano, costituita nel 1992, dapprima assunse il ruolo di proprietaria, e in seguito quello di principale azionista, della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. La Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano si occupa prevalentemente di sostegno ad attività socio-culturali. Come recita il suo Statuto, la Fondazione intende promuovere e sostenere misure innovative, d'eccellenza, rilevanti dal

Gli azionisti

La Fondazione detiene oggi il 69,09% del capitale sociale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. ed è il socio di maggio-

ranza della Banca. Il restante 30,91% è suddiviso tra poco meno di 18.000 piccoli azionisti.



punto di vista sociale nonché progetti che abbiano un effetto duraturo. L'attività erogativa si concentra sui settori dell'arte, della conservazione e valorizzazione dei beni e delle attività culturali e dei beni ambientali, dell'istruzione, della ricerca scientifica, della sanità e dell'assistenza alle categorie socialmente deboli.

I quasi 18.000 azionisti della Cassa di Risparmio sono in maggior parte altoatesini. Anche oltre il 90% delle collaboratrici e dei collaboratori detengono azioni della Cassa di Risparmio.

Le azioni della Cassa di Risparmio

Le azioni della Cassa di Risparmio di Bolzano SpA non sono quotate in Borsa, ma vengono negoziate nell'ambito di un mercato interno gestito dalla Banca. Il prezzo attuale è di 280 Euro.

In seguito alla crisi finanziaria internazionale, gli indici di mercato del comparto azionario hanno subito forti ribassi: l'indice delle banche europee (DJ Eurostoxx Banks), nell'ultimo anno, è calato del 38%. Nel corso dell'anno, il prezzo delle azioni della Cassa di Risparmio è stato adeguato da 320 a 280 euro. Il valore delle azioni della Cassa di Risparmio, per

contro, è stato adeguato di circa il 12% agli sviluppi del mercato. Le azioni della Cassa di Risparmio non sono quotate in Borsa, ma sono negoziate su un mercato interno gestito dalla Banca e il prezzo di vendita può essere soggetto a oscillazioni di +/-15% rispetto al valore di mercato di 280 euro. In tal modo è possibile neutralizzare forme estreme di volatilità sul mercato, anche in considerazione del ridotto volume di scambi.

Nel dicembre 2011 il quantitativo minimo di azioni compravendibili è stato ridotto da 10 a 5 azioni.



— EURO STOXX Banks Net Return Index
— Cassa di Risparmio – prezzo medio del mese

100=31/01/2004, dati aggiornati al 26 marzo 2012

Organi della Banca



Il Consiglio di Amministrazione

La Cassa di Risparmio di Bolzano è gestita da un Consiglio di Amministrazione costituito da Presidente, Vicepresidente e 13 Consiglieri. Il Consiglio di Amministrazione viene eletto ogni tre anni dall'Assemblea ordinaria dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile della gestione ordinaria e straordinaria della Banca: deve assolvere ai compiti giuridici non delegabili, definire le strategie, gestire il gruppo e, insieme al Collegio Sindacale, controllare la gestione della società.

Il Presidente coordina le attività del Consiglio di Amministrazione e si accerta che tutti i Consiglieri dispongano delle informazioni necessarie sulle tematiche da affrontare.

Il Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale è un organo con funzione di controllo; vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sulla struttura della Banca e sul suo corretto funzionamento.

Il Collegio Sindacale della Cassa di Risparmio di Bolzano è composto dal Presidente del Collegio Sindacale, da due Sindaci effettivi e due supplenti. I tre Sindaci effettivi e i due supplenti vengono eletti dall'Assemblea ordinaria e rimangono in carica per tre anni. Come i membri del Consiglio di Amministrazione anche quelli del Collegio Sindacale non possono rivestire altre funzioni operative nella Banca o in altre società a partecipazione strategica.

Il Collegio Sindacale informa la Banca d'Italia di tutti i fatti o gli atti che possano costituire irregolarità nella gestione della Banca o violazione delle norme disciplinanti l'attività stessa; viene supportato in questo compito dall'organo interno per la revisione e da chi si occupa del controllo contabile della Banca.



Il Management

Il Management della Cassa di Risparmio di Bolzano è costituito da sette persone. Assieme al direttore generale, lavorano altri sei direttori, responsabili di importanti ambiti strategici della Banca.

Nel suo complesso il direttivo ha il compito di assicurare il successo ed il futuro della Banca. A tal riguardo risulta decisiva la realizzazione di obiettivi prefissati. L'Alta Direzione si concentra inoltre sulle strategie, sui processi, sulla struttura e sui valori della Cassa di Risparmio, creando i presupposti per ottimizzare la performance e produrre risultati di successo.

Del direttivo allargato fanno parte anche i tre capi regione. Questi hanno un'importante responsabilità imprenditoriale. Gestiscono, infatti, le loro regioni in relazione allo sviluppo del personale e a tutte le attività di vendita. Coordinano, inoltre, i mercati a loro assegnati, assumendo la responsabilità del risultato commerciale nella propria regione.

Una breve descrizione delle singole Direzioni:

La Direzione Generale comprende le funzioni che si occupano prevalentemente di controllo volto ad assicurare il rispetto delle istruzioni di vigilanza nonché il presidio del rischio. Per questo motivo questi staff di linea fanno capo al Direttore Generale.

La Direzione Distribuzione e Retail Banking governa e coordina tutta la rete di vendita della Banca. Per garantire una chiara struttura ed il massimo coordinamento, la rete di vendita è stata suddivisa in tre regioni (Nord, Centro, Sud) segmentate a loro volta in 27 mercati. La Direzione si occupa inoltre della gestione e dello sviluppo dei prodotti bancari "classici".

La Direzione Private Banking e Investment Management è responsabile dell'offerta di prodotti di investimento ed assicurativi. Alla Direzione è inoltre affidata la responsabilità per il target clienti top (Private Banking).

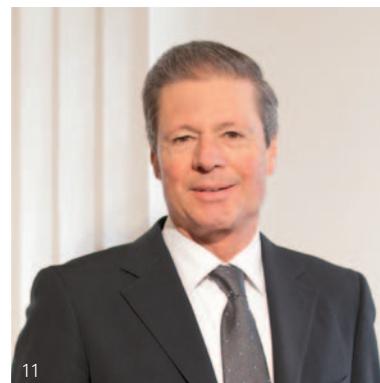
L'attività della **Direzione Corporate Banking** si concentra sulle molteplici e complesse esigenze dei nostri clienti aziende. Management del rischio,

pianificazione degli investimenti, gestione del denaro circolante e della liquidità ma anche pianificazione strategica del business sono gli aspetti centrali nei rapporti Cliente-Banca.

La Direzione Processi e Risorse si occupa dello sviluppo organizzativo della Banca. L'attività verte sull'ottimizzazione dei processi operativi, sull'ammodernamento, l'automazione e la specializzazione. Rientrano nelle responsabilità di questa Direzione anche il Servizio Personale e l'intero settore informatico (IT).

La Direzione Crediti e Treasury è responsabile dell'intero processo creditizio, del monitoraggio dei crediti nonché dell'osservanza delle politiche di credito. Questa Direzione comprende anche le funzioni Treasury & Trading ed il Servizio Legale.

La Direzione Finance & Controlling pianifica, gestisce e controlla gli obiettivi aziendali. Oltre alla pianificazione, alla definizione del budget e alle analisi di scostamento, la Direzione si occupa di un'adeguata e precisa reportistica interna ed esterna.



Il Consiglio di Amministrazione 2009-2012

Presidente

1 Dott. Norbert Plattner*

Vicepresidente

2 Enrico Valentinelli*

Consiglieri

3 Dott. Walter Ausserhofer*

4 Heinrich Dorfer

5 Dott. Gerhards Gruber*

6 Helmut Gschnell

7 Dott.ssa Marina La Vella

8 Avv. Hanspeter Leiter

9 Maria Niederstätter*

10 P.I. Mauro Pellegrini

11 Dott. Andreas Sanoner

12 Rag. Werner Schönhuber

13 Dott. Anton Seeber

14 Avv. Alberto Zocchi

15 Siegfried Zwick

**Membri del Comitato Esecutivo: tale organo è composto da cinque membri del Consiglio di Amministrazione; il Presidente e il Vicepresidente ne fanno parte di diritto. I Consiglieri membri del Comitato Esecutivo si riuniscono normalmente una volta alla settimana su iniziativa del Presidente.*



5



6



7



8



12



13



14



15

Il Collegio Sindacale 2009-2012

Presidente

16 Dott. Peter Glierà

Sindaci

17 Dott. Heinrich Müller

18 Dott. Andrea Maria Nesler

Sindaci supplenti

Dott. Claudio Andreatta

Dott. Markus Kuntner



16



17



18

Il management

Le sette direzioni

1 Peter Schedl

Direttore Generale

Segreteria
Revisione
Compliance
Antiriciclaggio
Risk Management
Marketing e Comunicazione



4 Sergio Lovecchio

Direzione Finance & Controlling

Contabilità
Controlling
Fiscale
Business Development



5 Maurizio Moroder

Direzione Distribuzione e Retail Banking

Coordinamento Rete
Prodotti e Clienti Banking
Regione Nord/Centro/Sud
Sedi estere





2



3

2 Andrea Brillo
Direzione Organizzazione Risorse e Immobiliare

Organizzazione e Personale
Operations
Immobiliare
Acquisti

3 Simon Kofler
Direzione Private Banking e Investment Management

Private Banking Bolzano e Verona
Coordinamento Private e Personal Banking
Product Management Investment
Portfolio Management



6



7

6 Stefano Ortolano
Direzione Corporate Banking

Centri di Consulenza Corporate
Bolzano e Verona
Coordinamento Corporate e
Business Banking
Finanza di impresa

7 Richard Maria Seebacher
Direzione Crediti e Treasury

Crediti
Legale
Treasury & Trading
Controllo e ristrutturazione crediti

La nostra Mission: “Più Banca”

La mission pone le basi per la gestione d'impresa della Cassa di Risparmio di Bolzano, in quanto risponde alle domande “chi siamo?”, “come vogliamo presentarci?” e “in che direzione vogliamo andare?”. È determinante per ogni azione, decisione ed obiettivo della Banca e rappresenta la chiave di successo sul mercato.

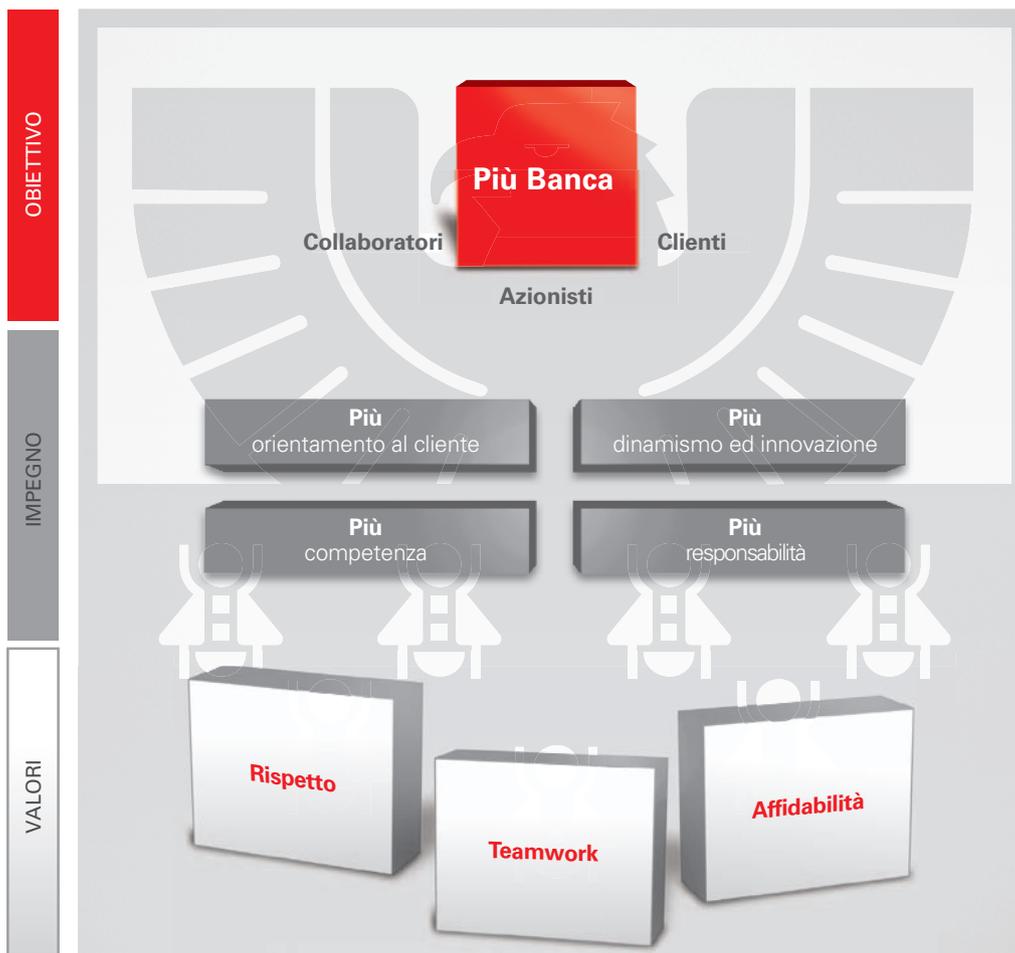
La mission nasce dai **Valori** comuni sulla base dei quali si definiscono chiaramente **l'impegno** sul mercato, l'identità e gli **obiettivi** della Cassa di Risparmio.

I valori

Chi vuole portare a termine il proprio compito e realizzare la propria visione, ha bisogno di valori cui attenersi per agire sia internamente che verso l'esterno. I valori determinano infatti il rapporto con i clienti, gli azionisti e i colleghi; aiutano a tenere la squadra unita e rafforzano il radicamento della Cassa di Risparmio in provincia.

I nostri valori:

- **Rispetto:** l'attenzione nei confronti dei clienti e degli azionisti e il rispetto reciproco tra i collaboratori costituiscono un fattore fondamentale per il successo.
- **Lavoro di squadra:** Siamo convinti che le soluzioni migliori si individuano in team. Per questo promuoviamo, una comunicazione trasparente. Il trasferimento di conoscenze a tutti i livelli è indispensabile per la Cassa di Risparmio di Bolzano.
- **Affidabilità:** responsabilità, standard qualitativi elevati, competenza, serietà e trasparenza sono essenziali per la nostra Banca e costituiscono la base per un rapporto di fiducia con tutte le parti interessate.



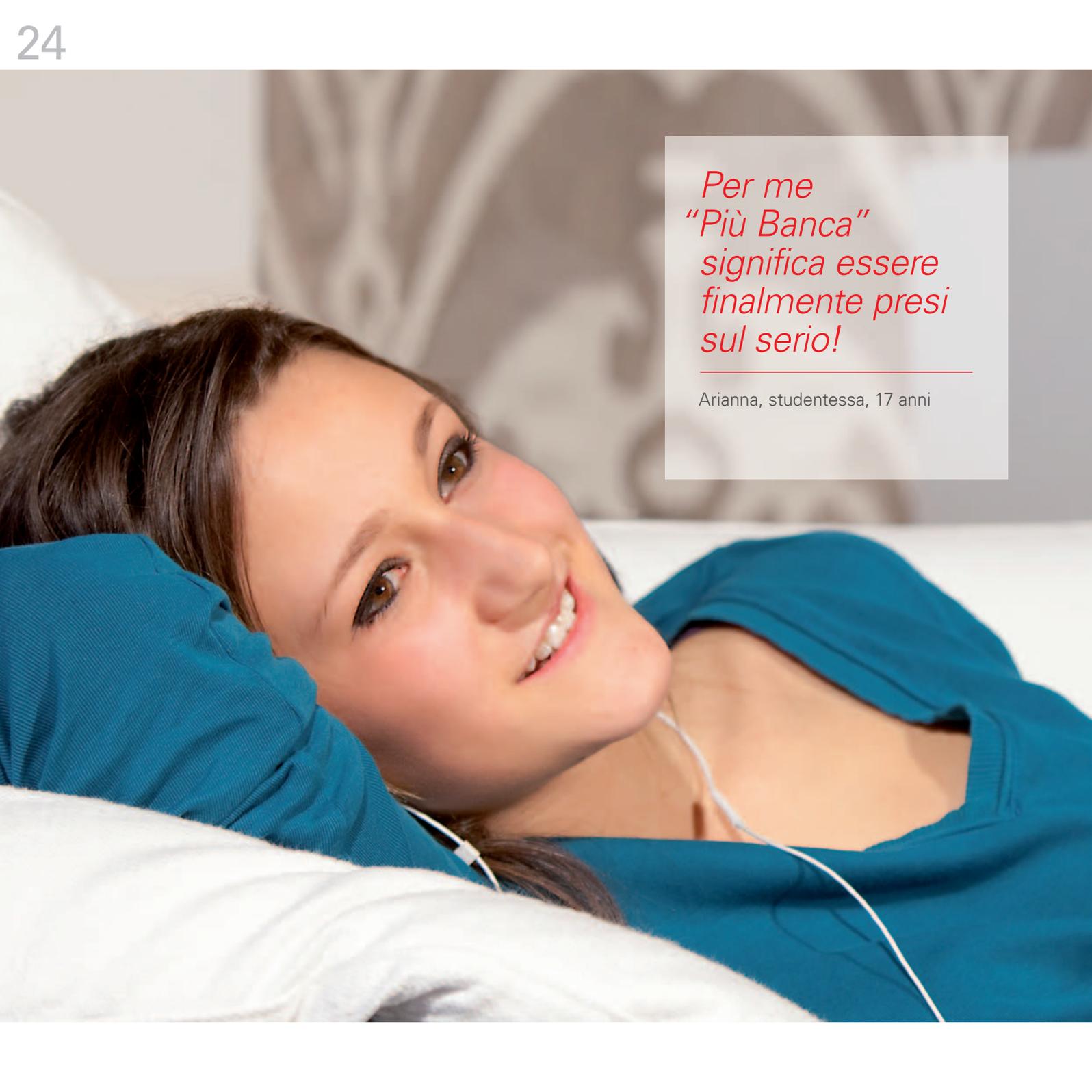
Impegno

Facendo affidamento sui tre Valori principali, la Cassa di Risparmio persegue un chiaro impegno. “Più Banca”: due parole che racchiudono una promessa, la certezza che i clienti, gli azionisti e i collaboratori possono aspettarsi di più dalla Cassa di Risparmio. Ci presentiamo con un profilo chiaro nelle nostre attività: Più orientamento al cliente, Più competenza, Più dinamismo ed innovazione e

Più responsabilità nei confronti di clienti e colleghi. Sono caratteristiche che contraddistinguono la Cassa di Risparmio rispetto alla concorrenza.

Obiettivo

Per raggiungere il nostro traguardo abbiamo individuato una serie di obiettivi ambiziosi ed a lungo termine. In maniera equivalente vogliamo garantire a clienti, azionisti e collaboratori una crescita bilanciata, uniforme e duratura per uno stabile incremento di valore della Banca.



*Per me
"Più Banca"
significa essere
finalmente presi
sul serio!*

Arianna, studentessa, 17 anni

UNO SGUARDO AL 2011



La pianificazione finanziaria per clienti privati

Al centro dell'attività di consulenza della Cassa sta il concetto "Pianificazione finanziaria", che garantisce ai nostri clienti consulenza ed assistenza a 360°. Essa rappresenta il fulcro di tutti i nostri colloqui e delle operazioni con i clienti.

La "Pianificazione Finanziaria" si basa sulla situazione individuale di vita dei nostri clienti che può essere suddivisa in quattro macroaree. Le esigenze di base dei clienti si modificano a seconda che si tratti di clienti privati o di clienti aziende.

Se per i clienti privati stanno in primo piano temi come movimentazione di denaro, investimenti, mutui, assicurazione personale, i nostri clienti commerciali e le aziende hanno esigenze fondamentalmente diverse.

Per questo motivo la Cassa ha adeguato la sua pianificazione finanziaria alle esigenze dei suoi clienti privati e aziende, suddividendola in quattro macroaree. Ad ogni macroarea vengono assegnate quelle offerte della gamma servizi della Cassa con le quali la Banca può rispondere in modo mirato alle necessità dei propri clienti.





Negli anni passati la Cassa di Risparmio ha sviluppato una serie di prodotti e servizi su misura per le specifiche esigenze dei clienti privati. Nel contempo sono stati sviluppati una serie di strumenti di consulenza, a sostegno dell'assistenza individualizzata da parte dei consulenti della Cassa di Risparmio.

Nel settore imprenditoriale i temi centrali nelle relazioni con la Banca sono il management del rischio, la pianificazione degli investimenti, la gestione del contante e della liquidità, ma anche la gestione commerciale tradizionale.

Sulla base delle esigenze basilari dei nostri clienti la gamma dei prodotti di alta qualità della Cassa è stata suddivisa in quattro macroaree.

- **Banking e Liquidità**
- **Investire e Gestire**
- **Assicurazione e Previdenza**
- **Finanziare e Realizzare**

Banking e Liquidità

Questa macroarea comprende tutte le offerte ed i servizi che stanno alla base della tipica attività bancaria.

Con prodotti come il conto corrente, il libretto a risparmio o quelli del settore sistemi di pagamento si mira a soddisfare le esigenze di base dei clienti nell'ambito dell'attività bancaria – sia in modo tradizionale in filiale, sia al passo con i tempi, attraverso isi-banking e isi-mobile oppure comodamente con le nostre carte.



Prodotti e servizi:

Conti

La base di tutti i rapporti bancari è il conto corrente. A seconda dei servizi richiesti si può scegliere nella gamma di conti quello su misura per le esigenze del cliente.

Carte

Pagare semplicemente, in sicurezza e senza denaro contante tutti gli acquisti

fatti in Italia e all'estero con la carta Bancomat della Cassa di Risparmio. Davvero una bella sensazione. Con la nostra carta ricaricabile si può acquistare anche via Internet in tutta sicurezza e la carta di credito è la compagna ideale non solo quando si è in viaggio.

Risparmi

Risparmiare con regolarità è il primo passo per accumulare a medio-lungo termine un patrimonio adeguato. La Cassa di Risparmio dispone di una serie di offerte con una remunerazione interessante, che prendono in considerazione sia le diverse durate che l'approccio individuale verso il risparmio.

Investire e Gestire

Anche per coloro che dispongono di capitale libero e intendono sfruttare le opportunità offerte sul mercato dei capitali per tutelare il proprio patrimonio, ovvero per aumentarlo costantemente, la Cassa ha le giuste soluzioni. Sulla base di un processo di investimento sistematico che valuta la durata individuale dell'investimento ed il profilo di rischio, il cliente può scegliere tra una vasta gamma di prodotti di livello internazionale. I nostri consulenti sono in grado di individuare le migliori soluzioni di investimento.



Prodotti e servizi:

Processo di investimento sistematico

"Investire, non speculare" è il motto di investimento della Cassa di Risparmio. Ciò significa decidere sulla base di strategie di investimento concordate a medio-lungo termine. La filosofia di investimento si basa su quattro principi molto chiari: diversificazione, liquidabilità, trasparenza e disciplina. Questi principi formano la base per una consulenza personalizzata ai nostri clienti.

Gamma prodotti di primari partner internazionali

La Cassa di Risparmio offre soluzioni di investimento innovative ed efficienti e si affida alla competenza di partner internazionali di alto livello. La vasta gamma di prodotti comprende numerosi tipi di investimento finanziario, dalle obbligazioni ai fondi di investimento, dai certificati sino ai prodotti ETF e alle azioni.

Consulenza specialistica

La Cassa ha sviluppato un servizio di consulenza mirato che si basa su colloqui periodici per definire la strategia di investimento e su strumenti di analisi e consulenza. I nostri consulenti elaborano assieme ai clienti un portafoglio di investimento personalizzato.



Assicurazioni e Previdenza

Quest'area unisce i prodotti ed i servizi dei settori assicurativo e di previdenza. Entrambi i settori coprono l'esigenza dei clienti di garantirsi un futuro sereno. Il **settore assicurativo** offre prestazioni e soluzioni per tutelarsi da danni o altri eventi. In collaborazione con i partner assicurativi Zurich, Eurovita ed Itas, la Cassa offre un vasto assortimento di soluzioni su misura.

Anche il **settore previdenziale** risponde all'esigenza di sicurezza del cliente, in particolare per quanto attiene agli investimenti in fondi pensione e previdenziali. La previdenza sotto forma di investimenti in fondi pensioni e investimenti previdenziali privato acquista sempre maggior rilevanza.



Il "giusto mix" di questi fattori può garantire una previdenza adeguata.

Prodotti e servizi:

Assicurazione rischi

Trovare la giusta tutela finanziaria per ogni settore della vita. Dalla polizza per l'arredamento a quella antincendio, passando per le polizze sinistri e malattia sino alla polizza per animali domestici. Molti settori della nostra vita presentano delle potenzialità di

rischio, quindi è tranquillizzante sapere che all'occorrenza si può disporre della giusta tutela. Il pacchetto base della Cassa offre una protezione adeguata a tutto tondo.

Polizze risparmio ed investimenti

Non solo la propria vita ha bisogno di sicurezza, anche la famiglia vuole essere tutelata. Nella peggiore delle ipotesi almeno la situazione finanziaria dei congiunti deve essere assicurata – e questo indipendentemente dal fatto di quanto sia stato versato fino a quel momento.

Previdenza

"Pensare già oggi al domani! Per poter mantenere l'attuale tenore di vita anche in vecchiaia. A tal riguardo realizziamo un'accurata analisi delle esigenze previdenziali.

Finanziare e realizzare

Realizzare desideri e progetti – ecco il sogno di tante persone, ma non sempre vi sono i necessari requisiti finanziari. La Cassa offre soluzioni per uscire da un momento di difficoltà, il sostegno per acquisti importanti e l'adeguata professionalità per acquisti immobiliari. Forte dell'esperienza e competenza nel settore finanziamenti la gamma prodotti della Banca include diversi prodotti quali mutui, prestiti personali e rateali, anticipi e altre forme di finanziamento, che si orientano alle esigenze e alle possibilità finanziarie del cliente.



Prodotti e servizi:

Affidamenti

Godere di una certa disponibilità finanziaria, assicura liquidità e offre la necessaria flessibilità per reagire alle varie esigenze finanziarie. La Cassa di Risparmio mette a disposizione del cliente un affidamento personalizzato che, secondo le necessità, può essere a tempo determinato o indeterminato.

Prestiti personali

Veloce, affidabile e flessibile – la gamma di prestiti personali si adegua alle esigenze particolari del cliente e può, in taluni casi, sostituire precedenti finanziamenti ad alto costo.

Mutui

Realizzare il desiderio a lungo coltivato di un'immobile proprio? Che sia acquisto, costruzione, ristrutturazione o ampliamento, in base alle possibilità finanziarie e preferenze del cliente la Cassa offre una serie di mutui – ovviamente ad un tasso diversificato a seconda delle esigenze.





Il cliente al centro

Nelle 121 filiali della Banca e nei centri di competenza specializzati di Bolzano e di Verona, i quasi 200.000 clienti trovano una consulenza cordiale, personalizzata ed efficiente.

Un partner competente e affidabile per la clientela

Partendo dalle esigenze individuali dei singoli clienti, la Cassa di Risparmio ha elaborato specifici settori di offerta. Questi si basano sulla pianificazione finanziaria Cassa di Risparmio, che offre soluzioni su misura per le varie esigenze del cliente. In questo modo la Cassa può dedicarsi in modo mirato ad ogni segmento di clientela. La pianificazione finanziaria concepita dalla Cassa di Risparmio si dedica quindi in modo specifico ai clienti privati ed ai clienti aziendali. Al suo interno la Banca è strutturata in modo tale da poter fornire un'assistenza ottimale ad ogni segmento di clientela. Al centro dell'attività della Banca, infatti, c'è la consulenza e l'assistenza a 360°. Si lavora costantemente, inoltre, allo sviluppo di prodotti innovativi nelle quattro aree di fabbisogno, per poter rispondere in modo mirato alle varie necessità del cliente.

A capo dei servizi di elevata qualità e di consulenza individuale vi sono più di 1.000 collaboratori, attivi nelle reti di vendita con diverse mansioni: personale addetto al service, direttori di filiale e consulenti specializzati.

Le filiali assistono circa 175.000 clienti privati e 24.000 clienti aziendali. Esse rappresentano quindi il tassello centrale della presenza sul mercato della Cassa di Risparmio, ove vengono offerti tutti i prodotti e le prestazioni relative all'ordinaria attività bancaria. Alle filiali sono affiancati i centri di assistenza specializzati "Private Banking" e "Corporate Banking" che si dedicano ai clienti che presentano necessità di alto livello e/o particolarmente complesse.

Tra i nostri clienti vi sono anche i bambini ed i giovani. Bambini e ragazzi dai 3 ai 13 anni e giovani dai 14 ai 26 anni, sono seguiti dai nostri consulenti giovani, utilizzando la gamma prodotti "Knax" e "Chili".

La filiale – tassello centrale della presenza sul mercato

La rete di vendita della Cassa di Risparmio è composta da filiali nelle quali i clienti vengono assistiti in modo diretto e professionale da collaboratori competenti. La filiale quindi è l'unità di assistenza centrale, il cuore della rete, che copre – in relazione alle dimensioni – un ampio raggio di attività.

Banking

La filiale è il punto di riferimento naturale per tutte quelle offerte e quei servizi che oggi rappresentano l'attività bancaria tradizionale: dal conto corrente al libretto a risparmio sino ai pagamenti (in forma classica in filiale oppure in forma moderna tramite e-Banking o in negozio tramite la carta). Nel settore Banking la Banca ha raccolto tutti i prodotti ed i servizi che al giorno d'oggi fanno parte dell'attività bancaria quotidiana e rappresentano un'offerta standardizzata ed efficiente. Questo settore si addice sia alla persona privata che alle attività standard di un'impresa.

Personal Banking

Clienti privati con esigenze di consulenza medio-alte sono seguiti da consulenti specializzati. Questi specialisti si rivolgono a quei clienti che dispongono di un capitale medio-alto e pertanto necessitano di una consulenza complessa e mirata nonché di un'assistenza accurata in merito alle loro esigenze patrimoniali. Particolare rilevanza assumono a questo riguardo le aree "Investire e Gestire" e "Assicurazioni e Previdenza".

Clienti Aziende

Le medie imprese, quelle che necessitano di un'assistenza particolare e per le quali è molto importante avere un interlocutore nelle immediate vicinanze, sono seguite direttamente in filiale da specialisti che offrono consulenza mirata e si occupano di concessione del credito e delle ulteriori attività accessorie.

I centri di consulenza specialistici – elevata competenza per privati e aziende

Nei nostri centri di consulenza offriamo una vasta gamma di servizi altamente specialistici:

Centri Private Banking

Alcuni clienti selezionati sono seguiti personalmente da consulenti Private Banking che si distinguono per esperienza, professionalità e discrezione. Sulla base delle raccomandazioni del comitato centrale per gli investimenti e delle necessità dei clienti, i nostri consulenti conducono un'analisi patrimoniale strutturata ed elaborano un portafoglio di investimenti ottimale. Nel processo di consulenza si tengono in considerazione i quattro principi di investimento "diversificazione, liquidabilità, trasparenza e disciplina".

Centri Corporate Banking

Tutte le imprese medio-grandi possono rivolgersi a un consulente Corporate, che propone prodotti, consulenza e soluzioni individuali per l'impresa (ad es. per attuare piani di ampliamento, progetti di innovazione o per nuove forme di finanziamento).

Bambini e giovani

I clienti di domani

La Cassa di Risparmio dedica ai più giovani servizi e offerte mirate. I libretti e i conti destinati a bimbi e ragazzi offrono soluzioni comode e sicure in relazione alla gestione del proprio denaro. Sia che si tratti della "paghetta", del primo stipendio o della ricarica del proprio telefonino, i giovani possono gestire al meglio, con facilità e sicurezza, le proprie entrate e le proprie spese. Ai nostri giovani clienti sono offerti molti vantaggi.



Knax

Con Knax, la Cassa di Risparmio di Bolzano desidera avvicinare i bambini tra i 3 e i 13 anni al tema "denaro e risparmio" in modo facile e divertente. La Banca offre un libretto di risparmio Knax, all'apertura del quale i ragazzi ricevono un buono di 25 euro. Successivamente, i risparmi godono di un tasso di interesse vantaggioso che cresce con l'aumentare del saldo. I genitori, o i nonni, inoltre, possono contribuire al risparmio attraverso piani di risparmio mirati.

In Internet c'è il mondo Knax in versione cartoon che aspetta i suoi "knaxiani".

www.sparkasse.it/knax



Chili

Chili è il conto che la Cassa di Risparmio riserva ai ragazzi tra i 14 e i 26 anni e può essere aperto da studenti delle scuole superiori, apprendisti, studenti universitari e ragazzi al primo impiego. Questo conto offre molti vantaggi ai giovani: comprende una polizza assicurativa per la responsabilità civile e una contro gli infortuni (adeguate alle necessità e alle richieste dei ragazzi), così come una Chili Card gratuita, che può essere utilizzata come bancomat o carta di credito ricaricabile. I ragazzi hanno inoltre accesso al servizio online ISI della Cassa di Risparmio, grazie al quale possono eseguire tutte le operazioni bancarie in modo semplice, rapido e flessibile. Ai giovani vengono offerti anche programmi di risparmio.

www.chili.sparkasse.it



Innovazioni per la clientela (1)

isi – Il nuovo online banking

isi-banking è il nuovo online-banking della Cassa di Risparmio. Oltre alla possibilità di espletare in tutta sicurezza e comodità le proprie operazioni bancarie, il nuovo isi-banking offre una vasta gamma di possibilità per le operazioni di investimento.

Oltre 35.000 clienti della Cassa di Risparmio usano questo mezzo per effettuare bonifici, pagare imposte, tasse e spese varie, oppure per ricaricare il cellulare, senza dover andare di persona in banca.

Anche gli investimenti possono essere monitorati online: i clienti vedono il saldo del loro deposito titoli, ma utilizzano anche le nuove possibilità d'investimento online. Così i titoli possono essere acquistati e venduti direttamente; inoltre ogni cliente può crearsi un portafoglio virtuale.



Massima sicurezza

La Cassa di Risparmio, grazie ad un sistema moderno e graduale, garantisce ai propri clienti la massima sicurezza contro gli accessi non autorizzati. Con i dispositivi isi-call e isi-key si ha una sicurezza in più. Entrambe le soluzioni garantiscono semplicità e comodità di funzionamento, sia con il proprio cellulare (isi-call) sia con il cosiddetto "token" isi-key.

isi-call  isi-key 

isi-mobile

Con la nuova app isi-mobile per smartphone e Tablet PC i clienti hanno il Banking sempre a portata di mano. La pratica app consente di monitorare costantemente la propria situazione finanziaria, anche quando si è in viaggio o in vacanza. I clienti inoltre possono approfittare dei numerosi vantaggi offerti, come verificare il saldo del conto, caricare cellulari, eseguire bonifici e tenere sotto controllo il proprio dossier titoli.



Innovazioni per la clientela (2)

Novità prodotti

La Cassa di Risparmio di Bolzano pensa sempre ai propri clienti. Per rispondere alle loro necessità in continua evoluzione, lavoriamo costantemente per creare prodotti innovativi con un valore aggiunto concreto.

Si riporta di seguito una panoramica delle principali novità della gamma di prodotti della Cassa di Risparmio nel 2011.



Obbligazioni stagionali

Le obbligazioni stagionali della Banca sono sempre caratterizzate da offerte interessanti. Sono emesse a cadenza trimestrale e presentano valide opportunità di investimento. Ogni obbligazione stagionale ha proprie particolari caratteristiche.



Selection

È stato creato un pacchetto di prodotti di investimento in cui le obbligazioni Cassa di Risparmio sono abbinare alle diverse opportunità offerte dai mercati finanziari. La nuova Selection è composta da tre pacchetti di investimento, Basic, Flex e Premium, ciascuno dei quali prevede 3 diverse linee di investimento, differenziate per somma investita e grado di flessibilità. In totale sono disponibili 9 diversi portafogli, con la comune caratteristica di contenere sempre un 50% di obbligazioni Cassa di Risparmio, un fattore che aumenta la trasparenza e conferisce stabilità a tutti i portafogli.

Turbo SPAR

Piano di risparmio sin da subito molto apprezzato dai clienti. la gamma dei "piani a risparmio" si è recentemente arricchita con i piani di durata 8 anni e 10 anni. Si è, inoltre, prevista anche la versione Plus che include la possibilità di effettuare un versamento unico iniziale.





ETF-Manager
Presentato nel 2011 il certificato ETF Manager è una novità

assoluta per l'Italia. E' un pacchetto d'investimento ideato dalla Cassa di Risparmio di Bolzano, per offrire alla propria clientela affluente un prodotto innovativo, trasparente, che garantisca una semplice ed efficace diversificazione. Con questa offerta la Banca può contare su partners di prim'ordine, quali iShares e Mediobanca.



Settimane d'Avvento
La Banca ha pensato a qualcosa di

veramente speciale per il periodo pre-natalizio. Per la prima volta ha proposto offerte veramente speciali. Ogni settimana un'offerta speciale a condizioni assolutamente competitive. Quali il deposito vincolato Depo SPRINT, l'obbligazione San Nicolò, il piano di risparmio Turbo Spar e la speciale offerta azioni Cassa di Risparmio. Un'iniziativa di successo che ha suscitato molto scalpore.

Depo SPRINT

Si tratta di un deposito vincolato, che permette ai privati e alle aziende d'investire la liquidità in eccesso per un determinato periodo di tempo, a un tasso di interesse superiore rispetto a quello del conto corrente.



Campagne trimestrali

La Banca è attiva trimestralmente con specifiche azioni commerciali. In particolare la consulenza viene focalizzata su singole aree d'esigenza nell'ambito della pianificazione finanziaria della Banca. Nei primi mesi del 2011 si è partiti con il tema "Previdenza e pensione complementare", di grande attualità, una tematica poi ripresa nell'ultimo trimestre dell'anno.

Da aprile a giugno il focus si è incentrato sull'azione "Investire e gestire" che prevedeva strategie di investimento personalizzate.

Poi è stata la volta dedicata alla consulenza assicurativa che la Cassa di Risparmio offre alla propria clientela.



Tra Monaco e Milano: la filiale, il cuore della Banca

Ecco i numeri della rete territoriale della Cassa di Risparmio di Bolzano: 121 filiali ripartite su 27 "aree di mercato" omogenee, coordinate da tre regioni principali. La maggior parte delle 121 filiali si trova in Provincia; la Banca e i suoi servizi sono presenti per i clienti altoatesini in ben 76 sedi.



- 1 Hermann Gruber, Regione Nord
- 2 Erwin Ranzi, Regione Centro
- 3 Stefano Manara, Regione Sud

In seguito ad un'espansione intrapresa a partire dal 2004, la Cassa di Risparmio è oggi presente anche in altre undici province del Nord-Italia: quattordici filiali a Verona, dodici in provincia di Trento, quattro a Belluno, quattro a Vicenza, tre a Padova, due filiali nella provincia di Treviso e in quella di Brescia. A Venezia, Cremona, Milano e in Friuli Venezia Giulia è presente con una filiale.

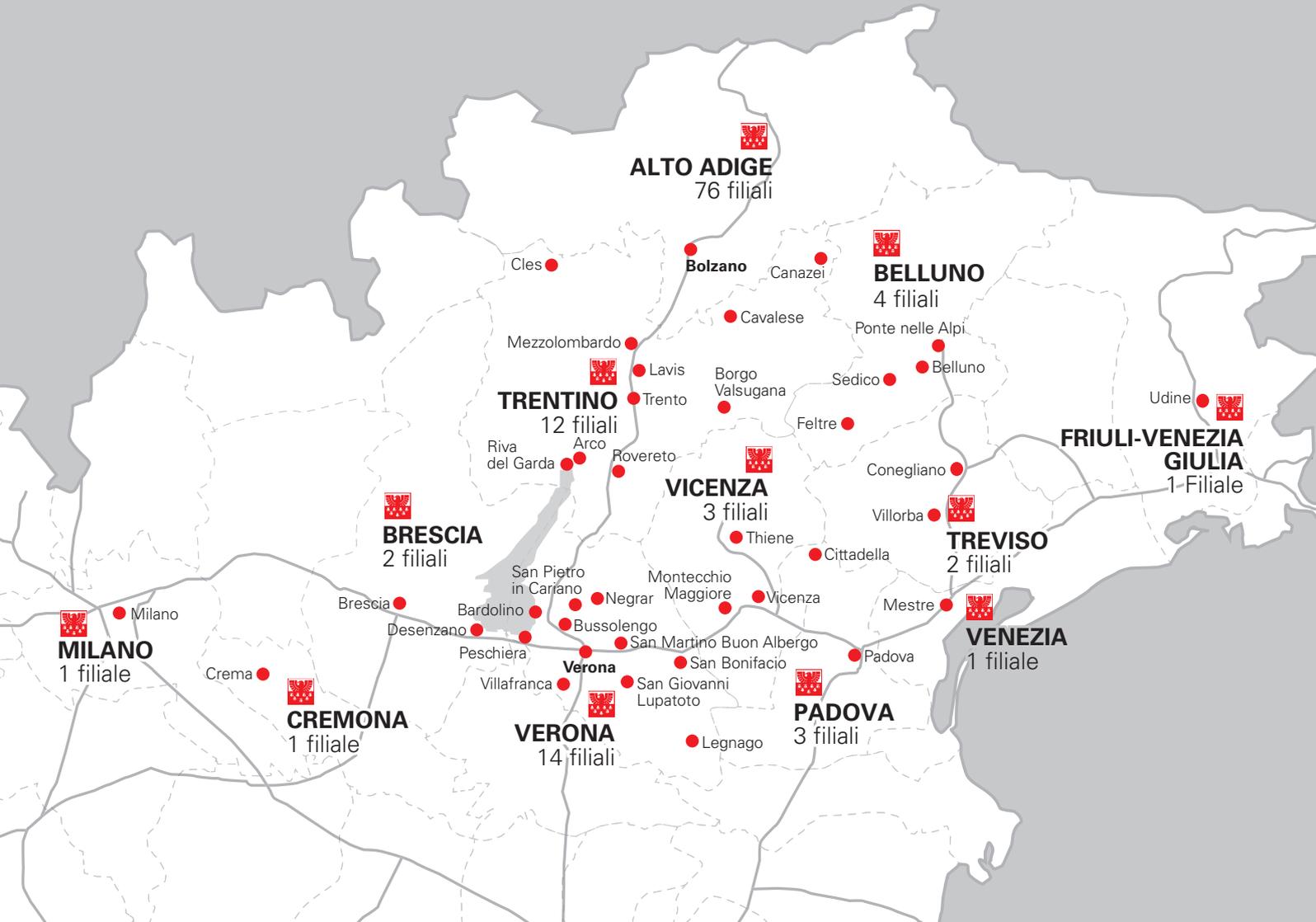
Nel 2008 sono state aperte inoltre una sede di rappresentanza a Innsbruck e una filiale a Monaco, per rafforzare la cooperazione sugli assi Monaco-Verona e Milano-Venezia.

Per garantire struttura e coordinamento, ma anche flessibilità, i 27 mercati sono stati suddivisi in regioni. L'intera rete di filiali viene regolata e gestita da tre regioni, e precisamente la regione "Nord", la regione "Sud" e la regione "Centro", a seconda della dislocazione geografica. Queste regioni fungono da anello di congiunzione con la direzione centrale, con tutta la responsabilità imprenditoriale che ne deriva. La gestione delle rispettive

regioni è affidata ai tre capi regione Hermann Gruber (Nord), Erwin Ranzi (Centro) e Stefano Manara (Sud).

A prescindere dalla sua diffusione capillare, la Banca dispone anche di centri di consulenza qualificati: pochi ma in posizione centrale. I centri specializzati del Private Banking e del Corporate Banking hanno sede a Bolzano e a Verona.

Le filiali rimangono comunque il cuore della rete territoriale. Lo scorso anno, nell'ambito di un ampio progetto di riorganizzazione, la Cassa di Risparmio ha adottato provvedimenti concreti per dotarle di maggiore competenza e responsabilità, con l'obiettivo di soddisfare in modo più flessibile e rapido le esigenze dei clienti.



Ruolo sociale

La Cassa di Risparmio di Bolzano è una banca territoriale che sostiene molteplici e importanti iniziative e manifestazioni, ma anche associazioni economiche, culturali, sociali e sportive. Queste attività sono portate avanti sia autonomamente che in concorso con la Fondazione.

La Cassa di Risparmio di Bolzano è un importante partner per numerose associazioni ed altre realtà, sia in qualità di sponsor istituzionale, sia attraverso il sostegno di specifici eventi e manifestazioni. Accanto all'attenta cura dell'immagine, al rafforzamento del marchio ed alla crescita del grado di conoscenza, la Banca si affida anche al costante miglioramento del suo legame con il tessuto sociale ed economico. Essere riconosciuta per la propria attività di sponsorizzazione è un fatto sicuramente importante.

Il focus delle attività di sponsorizzazione della Banca è sostanzialmente suddivisibile nei settori dello sport, dell'economia e della cultura.

Soprattutto in quest'ultimo settore, l'attività di sostegno alle migliori iniziative sul territorio avviene in collaborazione con l'azionista maggioritario, Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano.





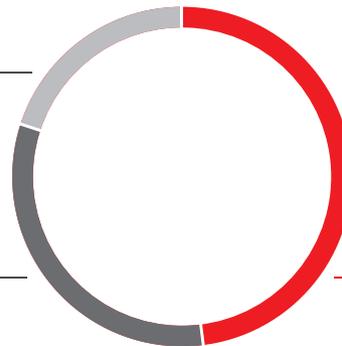
La Cassa di Risparmio sostiene il territorio e le persone in modo diretto nelle loro attività e indirettamente in tanti ambiti e funzioni che si estendono anche oltre l'attività bancaria. In primis la Cassa di Risparmio opera per i suoi "stakeholder". Questi ultimi sono soprattutto clienti, collaboratori e azionisti, ma anche tutti gli altri partner.

Informazioni più dettagliate saranno disponibili nella Relazione Sociale che uscirà nei prossimi mesi.

20%
Cultura

32%
Economia

48%
Sport & Giovani





*Per noi
"Più Banca"
significa essere
sicuri e avere
tempo per le cose
importanti.*

Dunja (40 anni), Christoph (45 anni)
e Sofia (5 anni)

RELAZIONE ECONOMICA 2011



Bilancio solido, dati stabili

La Cassa di Risparmio archivia un buon esercizio 2011. Il risultato operativo mette in luce una crescita del 10% , mentre l'utile netto aumenta del 3%. Significativa la crescita della raccolta diretta, con gli impieghi che si attestano sui livelli dell'esercizio precedente, confermando il sostegno dato dalla Banca al territorio, all'economia e alle famiglie.

Sommario:

44 Bilancio	50 Il risultato operativo
46 Conto economico	51 Dati principali – 5 anni a confronto
47 Mezzi amministrati	54 Il bilancio in sintesi – Cassa di Risparmio
48 Ricavi	55 Il bilancio in sintesi – Gruppo
49 Costi	

Stato patrimoniale (1)

(in milioni di euro)

Voci dell'attivo	31.12.2011	31.12.2010
10 Cassa e disponibilità liquide	45,7	36,6
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	160,1	57,1
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	569,0	388,6
60 Crediti verso banche	535,4	130,0
70 Crediti verso clientela	7.086,8	7.151,7
80 Derivati di copertura	9,6	9,3
90 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(10,2)	(9,7)
100 Partecipazioni	268,6	270,3
110 Attività materiali	32,3	35,1
120 Attività immateriali	2,9	1,8
130 Attività fiscali	44,6	38,4
a) correnti	11,1	12,1
b) anticipate	33,5	26,2
150 Altre Attività	172,7	92,8
Totale dell'attivo	8.917,5	8.202,0

Stato patrimoniale (2)

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2011	31.12.2010
10 Debiti verso banche	6478	612,9
20 Debiti verso clientela	3.081,6	2.705,6
30 Titoli in circolazione	3.100,8	3.311,7
40 Passività finanziarie di negoziazione	0,6	0,8
50 Passività finanziarie valutate al fair value	988,6	633,3
60 Derivati di copertura	18,6	21,0
80 Passività fiscali	14,4	13,5
a) correnti	10,1	4,3
b) differite	4,3	9,2
100 Altre passività	346,0	181,4
120 Fondi per rischi ed oneri	61,8	65,1
a) quiescenza e obblighi simili	49,9	52,3
b) altri fondi	11,9	12,8
130 Riserve da valutazione	48,2	54,8
160 Riserve	349,1	342,3
170 Sovrapprezzi di emissione	46,8	46,8
180 Capitale	198,0	198,0
190 Azioni proprie (-)	(2,1)	(2,0)
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	17,3	16,8
Totale del passivo e del patrimonio netto	8.917,5	8.202,0

Conto economico

(in milioni di euro)

Voci	31.12.2011	31.12.2010
30 Margine di interesse	145,1	132,4
10 Interessi attivi e proventi assimilati	259,0	212,6
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(113,9)	(80,1)
60 Margine finanziario	14,6	19,3
70 Dividendi e proventi simili	12,4	11,1
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	0,3	0,8
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(0,1)	(0,4)
100 Utili (perdite) da cessione att./pass. finanziarie	2,1	5,2
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(0,1)	2,6
120 Margine da servizi	74,6	71,9
40 Commissioni attive	77,6	75,2
50 Commissioni passive	(3,0)	(3,3)
120 Margine di contribuzione lordo	234,3	223,6
150 Spese amministrative:	(168,6)	(165,3)
a) spese per il personale	(94,4)	(94,7)
b) altre spese amministrative	(74,2)	(70,7)
170/180 Ammortamenti	(8,3)	(8,6)
190 Altri proventi e altri oneri	12,4	10,8
200 Costi operativi	(164,5)	(163,1)
Risultato di gestione lordo	69,8	60,5
Rettifiche su crediti / altre svalutazioni e accantonamenti:	(38,4)	(30,9)
- Rettifiche/riprese di valore su crediti	(38,6)	(31,6)
- Rettifiche di valore su attività finanziarie	(0,2)	(0,9)
- Rettifiche di valore su altre operazioni finanziarie	0,4	1,6
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	0,6	(0,5)
Risultato operativo netto	32,0	29,1
210 Utili (Perdite) delle partecipazioni	(2,0)	(1,7)
240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,0	(0,1)
250 Utile lordo	30,0	27,2
260 Imposte sul reddito dell'esercizio	(12,7)	(10,4)
290 Utile netto	17,3	16,8

Mezzi amministrati

I mezzi complessivamente amministrati (raccolta + impieghi) nel 2011 si sono attestati a 17,8 miliardi di euro, contro i 17,7 miliardi del anno precedente.

Raccolta

A fine dicembre 2011 la raccolta complessiva si attestava a 10,7 miliardi di euro, rispetto ai 10,5 miliardi di euro dell'esercizio precedente con una crescita del 2%.

La **raccolta diretta** a fine 2011 ha raggiunto i 7,2 miliardi di euro con una significativa crescita pari a 520 milioni di euro rispetto all'anno precedente (+7,8%).

La **raccolta indiretta** si è contratta a quota 3,6 miliardi di euro (-8%) rispetto all'anno precedente.

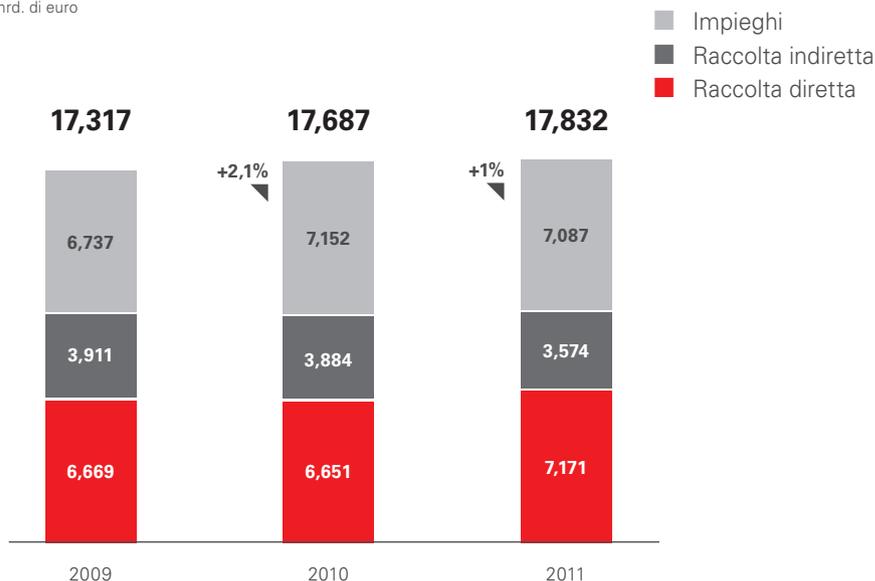
Impieghi

Gli impieghi verso la clientela sono rimasti praticamente invariati, a quota 7,1 miliardi di euro, con una lieve contrazione dello 0,9% rispetto all'anno precedente.

In quest'ambito, sono stati concessi nuovi crediti per un importo di oltre 600 milioni di euro, a testimonianza dell'ininterrotta erogazione di credito della Cassa di Risparmio.

Volume totale

in mrd. di euro

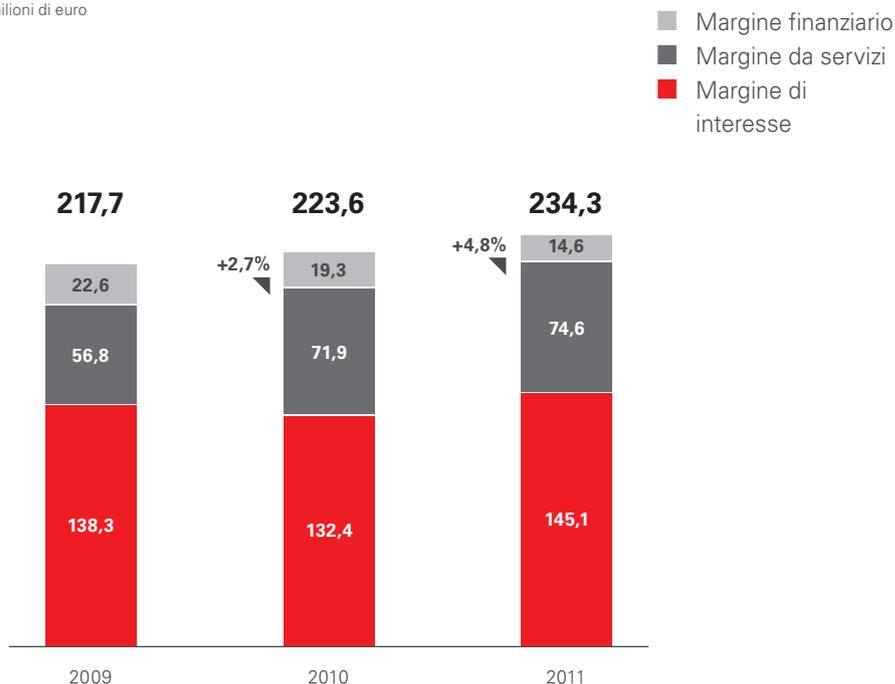


Ricavi

Il margine di contribuzione lordo, registra un significativo miglioramento rispetto al 2010, pari a +10,7 milioni di euro (+4,8%). Da segnalare il significativo miglioramento del margine d'interesse (+9,6%), giunto a 145,1 milioni di euro, rispetto allo scorso esercizio. Il margine da servizi cresce a 74,6 milioni di euro (+3,8%). Per effetto dei minori ricavi rivenienti dall'operatività in titoli legata alla difficile situazione dei mercati finanziari internazionali, manifestatasi in particolare nel corso del secondo semestre, il margine finanziario si contrae del 24,3% a 14,6 milioni di euro.

Margine di contribuzione lordo

in milioni di euro



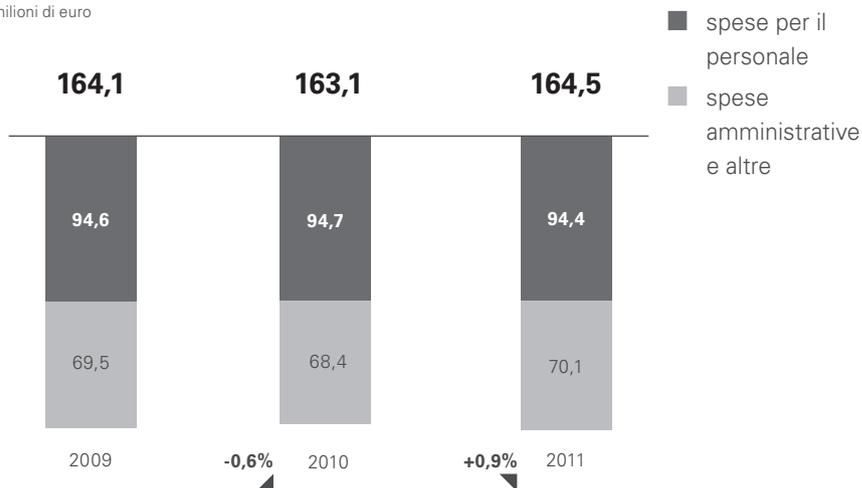
Costi

L'analisi per composizione della voce mostra un aumento nelle spese amministrative, al netto dei costi per imposte indirette e tasse, mentre le spese del personale si riducono per circa 0,2 milioni di euro. Le altre voci di incremento hanno interessato un aumento dei costi per imposte indirette e tasse per ca. 1,7 milioni di euro.

Nel comparto degli accantonamenti per rischio credito ed altri accantonamenti, il perdurare della crisi economica nonché la situazione del mercato immobiliare cui fanno riferimento la maggior parte delle garanzie sulle posizioni creditizie, ha indotto anche quest'anno la banca ad un'estrema prudenza nella valutazione dei rischi. In tale ottica va letta la crescita degli accantonamenti, pari a +20,4% per un costo complessivo pari a 37,8 milioni di euro.

Costi operativi

in milioni di euro



Costi del rischio

in milioni di euro

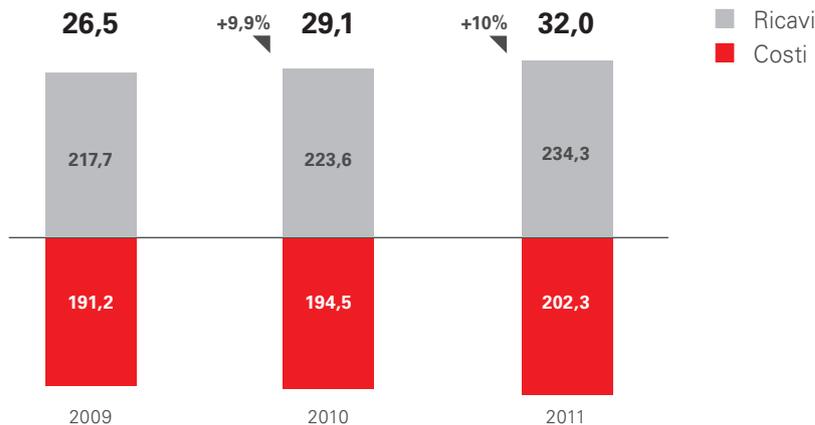


Il risultato operativo

Alla luce di quanto esposto in precedenza, il risultato operativo netto si attesta a 32,0 milioni di euro, registrando un incremento del 9,9% rispetto ai 29,1 milioni di euro dell'esercizio precedente.

Risultato operativo netto

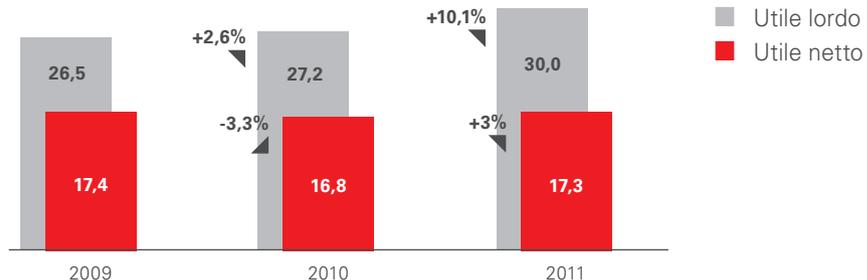
in milioni di euro



L'utile netto di esercizio cresce del 3,0% e si attesta sopra i valori del 2010, a quota 17,3 milioni di euro, dopo la corresponsione di imposte per 12,7 milioni di euro (10,4 milioni di euro nel 2010). L'utile lordo del 2011 aumenta del 10,1% rispetto all'anno precedente.

Utile lordo e netto

in milioni di euro



Dati principali – 5 anni a confronto

(in milioni di euro)

Dati patrimoniali	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
mezzi amministrati	17.832,1	17.686,8	17.317,3	16.518,5	14.802,4
impieghi	7.086,8	7.151,7	6.737,3	6.495,8	5.248,3
raccolta diretta	7.171,0	6.650,6	6.669,1	6.378,5	5.522,7
raccolta indiretta	3.574,4	3.884,5	3.910,9	3.644,2	4.031,4
raccolta complessiva	10.745,3	10.535,1	10.580,0	10.022,7	9.554,1
totale attività	8.917,5	8.202,0	8.211,7	7.919,9	6.623,1
patrimonio netto	657,4	656,7	656,5	654,7	608,8

Dati conto economico	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
marginie di interesse	145,2	132,4	138,3	162,3	149,6
marginie da servizi	74,6	71,9	56,8	44,3	44,8
marginie di contribuzione lordo	234,3	223,6	217,7	212,2	208,3
costi operativi	164,5	163,1	164,1	155,2	131,7
costo del rischio	37,8	31,4	27,1	18,8	8,7
utile lordo	30,0	27,2	26,5	38,5	62,9
utile netto	17,3	16,8	17,4	29,0	41,1

Indici (%)	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
ROE	2,7	2,6	2,7	4,6	7,2
cost / income ratio	70,2	72,9	75,4	73,1	65,6



*Per noi
"Più Banca"
significa mante-
nere oggi le pro-
messe fatte ieri!*

Marion e Francesco,
pensionati, 64 anni



Il bilancio in sintesi – Cassa di Risparmio

(in milioni di euro)

Dati patrimoniali	31.12.2011	31.12.2010	Änd. Wert +/-	Änd. %
mezzi amministrati	17.832,1	17.686,8	145,3	0,8%
impieghi	7.086,8	7.151,7	-64,9	-0,9%
raccolta diretta	7.170,0	6.650,6	520,3	7,8%
raccolta indiretta	3.574,4	3.884,5	-310,1	-8,0%
raccolta complessiva	10.745,3	10.535,1	210,2	2,0%
totale attività	8.917,5	8.202,0	715,5	8,7%
patrimonio netto	657,4	656,7	0,7	0,1%

Dati conto economico	31.12.2011	31.12.2010	Änd. Wert +/-	Änd. %
marginie di interesse	145,2	132,4	12,8	9,6%
marginie da servizi	74,6	71,9	2,7	3,8%
marginie di contribuzione lordo	234,3	223,6	10,7	4,8%
costi operativi	164,5	163,1	1,5	0,9%
costo del rischio	37,8	31,4	6,4	20,4%
utile lordo	30,0	27,2	2,8	10,1%
utile netto	17,3	16,8	0,5	3,0%

Indici (%)	31.12.2011	31.12.2010	Änd. Wert +/-
ROE	2,7	2,6	0,1
cost / income ratio	70,2	72,9	-2,7

Il bilancio in sintesi – Gruppo

(in milioni di euro)

Dati patrimoniali consolidati	31.12.2011	31.12.2010	Änd. Wert +/-	Änd. %
mezzi amministrati	17.818,3	17.651,4	166,9	0,9%
impieghi	7.073,0	7.117,0	-44,0	-0,6%
raccolta diretta	7.170,9	6.649,9	521,0	7,8%
raccolta indiretta	3.574,4	3.884,5	-310,1	-8,0%
raccolta complessiva	10.745,3	10.534,4	210,9	2,0%
totale attività	8.924,9	8.210,1	714,8	8,7%
patrimonio netto	656,8	659,9	-3,1	-0,5%

Dati economici consolidati	31.12.2011	31.12.2010	Änd. Wert +/-	Änd. %
marginie di interesse	145,0	132,3	12,7	9,6%
marginie da servizi	78,5	74,5	3,9	5,3%
marginie di contribuzione lordo	225,9	215,7	10,2	4,7%
costi operativi	162,2	157,3	4,9	3,1%
costo del rischio	38,2	31,8	6,4	20,1%
utile lordo	28,3	33,8	-5,5	-16,2%
utile netto	12,9	17,8	-4,9	-27,4%

Indici (%)	31.12.2011	31.12.2010	Änd. Wert +/-
ROE	2,0	2,8	-0,8
cost / income ratio	71,8	72,9	-1,1

Più Banca.



SPARKASSE
CASSA DI RISPARMIO

www.caribz.it ☎ 840 052 052