



**SPARKASSE**  
CASSA DI RISPARMIO

**165**  
Jahre · anni



**Relazione  
sull'Esercizio**

**2019**

# ┌ Sommario

## **Cassa di Risparmio**

- 4** Introduzione
- 6** Statement
- 8** Organi della banca
- 9** Partecipazioni
- 10** Valore aggiunto per il territorio
- 12** Alcuni dati
- 13** I nostri Azionisti
- 14** I nostri Collaboratori

## **Sintesi della Gestione**

- 16** Crescono i volumi, la solidità e diminuiscono i rischi
- 17** Qualità del credito
- 18** Solidità patrimoniale
- 19** Raccolta
- 20** Impieghi
- 21** Costi
- 21** Ricavi
- 22** Redditività
- 24** Bilancio in sintesi - Gruppo
- 25** Bilancio in sintesi - Cassa di Risparmio

## **Nel Focus**

- 26** Anniversario
- 27** Digital Banking
- 28** Sparkasse Green
- 30** Protection
- 31** Banca Imprese

## **Sintesi Rapporto Sociale**

- 32** Iniziative per il territorio
- 34** Pubbliche Relazioni ed eventi
- 36** Sponsorizzazioni sportive
- 37** Cultura e Arte

## **Appendice**

- 38** Stato patrimoniale
- 39** Conto economico



## Egredi Azionisti, Clienti e Dipendenti,

il Presidente e il Vice-Presidente sono lieti di poterVi rivolgere un cordiale saluto, anche a nome dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, rieletti e confermati in carica dall'ultima Assemblea dei Soci.

Ripercorriamo in retrospettiva brevemente insieme alcuni aspetti salienti che hanno caratterizzato il 2019, importante anno nella storia della Banca.

Infatti, **La Cassa di Risparmio di Bolzano festeggia il 165° anniversario della sua fondazione**, avvenuta ufficialmente il 6 novembre 1854, con inizio dell'attività vera e propria il 1° gennaio 1855 nella Casa della Pesa in Piazza del Grano a Bolzano. La nostra storia affonda le radici nei valori del nostro territorio, con il quale la Banca mantiene uno stretto rapporto.

La Sparkasse si presenta agli Azionisti ed ai propri clienti come **una banca solida, performante e forte** ed è **un fondamentale punto di riferimento per aziende e famiglie**.

**Nell'esercizio 2019** migliorano gli indicatori esprimendo una **capacità di crescita**, mantenendo contemporaneamente un **profilo di prudenza**: due elementi che hanno rappresentato negli ultimi cinque anni le direttrici chiave. La Banca realizza un ottimo risultato e conferma il suo **percorso virtuoso patrimoniale**.

La Cassa di Risparmio di Bolzano è ben rappresentata **a livello nazionale ed europeo**. L'istituto, in nome del suo Presidente, ricopre la Vice-Presidenza dell'**Acri** (Associazione di Fondazioni e di Casse di Risparmio Spa) che con le 112 Fondazioni e Banche ad essa associate, costituisce un importante punto di riferimento nell'ambiente istituzionale, sociale ed economico. Inoltre, la Banca, sempre in nome del suo Presidente, è presente nel Comitato Esecutivo dell'**Associazione Bancaria Italiana - ABI**.

Il 2019 è stato caratterizzato da una serie di importanti incontri ed eventi a livello nazionale ed internazionale. Così si è svolta ad Amburgo la **26ª Giornata delle Casse di Risparmio germaniche**, che rappresenta con circa 2.500 partecipanti la più grande convention delle Casse di Risparmio e pertanto uno dei più grandi congressi finanziari in Europa.

Abbiamo avuto l'onore di ospitare a Bolzano, presso

la nostra Sparkasse-Academy, il "Gruppo di lavoro dei Consiglieri di Amministrazione delle **Sparkassen del Baden-Wurtemberg**". Con loro ci siamo confrontati sulle sfide future per le banche regionali e sono state individuate opportunità concrete di cooperazione. I clienti delle rispettive banche possono contare su un'ampia assistenza e un importante supporto nell'ambito delle loro attività.

In particolare con la **Sparkasse Offenburg/Ortenau**, che da qualche anno è anche nostro Azionista, sussiste un accordo di collaborazione transfrontaliera. In seguito a tale cooperazione bilaterale è nata nel 2019, insieme alla francese **Caisse d'Epargne Grand Est Europe**, la **prima cooperazione trinazionale tra Casse di Risparmio europee**. È un'assoluta novità che tre Casse di Risparmio di diversi Paesi raggruppino le loro competenze nelle loro attività. Con quest'accordo, le tre banche contribuiscono a rafforzare l'idea europea.

Una banca delle nostre dimensioni può guardare al futuro con serenità. Anche nell'anniversario dei 165 anni la Sparkasse si caratterizza per l'applicazione di principi di prudenza, rigore e determinazione nel raggiungere i risultati rendendo il nostro istituto sempre più competitivo. La nostra responsabilità è di creare valore, i nostri numeri confermano che se una banca è gestita bene e con sani principi manageriali può stare sul mercato in maniera autonoma.

Il percorso che è stato intrapreso diversi anni fa, si è rivelato proficuo con **tutti gli indicatori in continuo miglioramento**. Sparkasse si conferma essere **leader del sistema bancario in Alto Adige** ed **importante punto di riferimento nelle altre aree dove è presente**.

Un **ringraziamento va ai nostri stakeholder**, agli Azionisti, in particolare al nostro socio di riferimento, la Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano – che riveste un importante ruolo di legame con il tessuto sociale - alle Casse e Fondazioni nazionali ed esteri, ai Clienti, agli Enti, alle Associazioni e ai Fornitori, per la fiducia accordata e per il sostegno assicurato, ma anche alle Istituzioni, con le quali la collaborazione è

sempre stata fruttuosa ed intensa. Un sincero grazie va anche alle collaboratrici ed ai collaboratori, per la professionalità e per l'impegno dimostrato.

Archiviamo il 2019 e ci prepariamo ad affrontare questo **nuovo scenario molto complesso**. Con il sopraggiungere dell'emergenza sanitaria, dovuta al Coronavirus, stiamo vivendo un momento di difficoltà collettiva, per le aziende, per le attività commerciali, ma soprattutto per le famiglie. Stiamo, infatti, affrontando una situazione drammatica ed inaspettata che incide sulla nostra vita lavorativa ed anche sulla nostra vita personale.

La nostra Banca si trova a dover far fronte a questa crisi non prevista, in una situazione di solidità, con un basso livello di rischi e quindi nelle migliori condizioni per affrontare l'emergenza. Come Banca regionale, fortemente radicata sul territorio, sentiamo il dovere di dare il nostro contributo a sostegno dell'economia e delle famiglie in tutto il nostro bacino d'utenza.

Affronteremo e supereremo questa nuova situazione grazie all'impegno di tutti noi.

Con i più sinceri ed affettuosi saluti



*Gerhard Brandstätter*  
**Avv. Gerhard Brandstätter**  
Presidente



*Carlo Costa*  
**Ing. Carlo Costa**  
Vice-Presidente



## Gentili Azionisti, Clienti e Collaboratori.

In qualità di Amministratore Delegato e Direttore Generale desidero pronunciare alcune considerazioni sulla Vostra e nostra Cassa di Risparmio.

Con grande piacere e soddisfazione presentiamo i numeri 2019. Essi rappresentano **il miglior risultato della storia della banca degli ultimi 12 anni**. Dietro questi numeri c'è il lavoro di circa 1200 persone che negli ultimi anni hanno contribuito a migliorare la banca.

Data la costante evoluzione del settore, la Cassa di Risparmio continuerà a concentrarsi sul cambiamento delle esigenze dei nostri clienti, per rafforzare il nostro business e assicurarne la sostenibilità. Sparkasse è una banca forte, con ratio di capitale solidi e un'attenzione costante alla creazione di valore.

**Redditività.** L'utile consolidato del gruppo è in crescita a 29,3 mln da 23,6 mln dell'anno precedente (+24,5%), utile a livello individuale della banca in crescita a 27,0 mln di euro rispetto ai 25,4 mln del 2018 (+6,6%). La **crescita** degli utili negli ultimi anni, **anche in un contesto di tassi negativi che stanno pesando sul sistema bancario**, è avvenuta grazie al contributo dei ricavi dalle **attività di consulenza** e più in generale alla scelta di diversificare le attività introducendo **nuove linee di business**.

**Rischi.** L'indicatore che misura la rischiosità del portafoglio crediti raggiunge il livello lordo del 6,4% che al netto degli accantonamenti corrisponde ad un valore del 2,3%, e pertanto inferiore a quello che la banca aveva nel 2006, ossia ben 14 anni fa. Nel 2018 i due valori erano rispettivamente all'8,7% e 4,0%. I valori 2019, accompagnati dall'elevato livello di coperture generate dagli accantonamenti che coprono i rischi al 65,9% (uno dei valori più alti in Italia) **collocano la banca ai migliori livelli del sistema bancario italiano** ed in convergenza verso i valori europei.

**Solidità.** Tutti gli **indicatori patrimoniali** sono in **crescita** rispetto all'esercizio precedente con il CET1 ratio al 13,04%, in aumento rispetto al 12,30% del 2018. Questo valore, superiore rispetto ai livelli medi di sistema delle banche comparabili, permette alla banca di

sviluppare ulteriormente le proprie attività grazie all'ecedenza di capitale pari al 4,84% rispetto ai requisiti patrimoniali minimi assegnati dalle autorità di vigilanza (SREP 2019).

Oltre a redditività, solidità e rischi, per una banca come la nostra sono importanti anche le masse gestite. L'elemento che rappresenta meglio per noi il lavoro realizzato negli ultimi anni è soprattutto il **risparmio gestito**. Dal miliardo di euro a fine 2015 siamo passati al livello record di 1,6 miliardi di oggi, un +60 %, con crescita in tutti i territori dove siamo presenti. Nel solo 2019 l'aumento è stato del 20% a conferma di una **strategia molto chiara di posizionamento competitivo**. Questi valori sono frutto del **riconoscimento dei clienti dell'alto livello del servizio di consulenza** offerto.

I risultati finora conseguiti dimostrano la bontà delle scelte effettuate. L'anno appena trascorso ha confermato anche le crescenti sfide che il nostro settore è chiamato ad affrontare. Per progredire nella trasformazione della banca, stiamo investendo molto nello sviluppo dei **nostri collaboratori**. In questi ultimi anni abbiamo formato 500 consulenti che hanno ottenuto tutte le certificazioni necessarie per fornire assistenza assicurativa e finanziaria in maniera professionale.

La sfida dei prossimi anni è quindi dedicata all'**innovazione** e ad un ulteriore **valorizzazione delle relazioni con i clienti**. Vogliamo essere una banca dinamica che poggia su basi solide e riesce ad intercettare le esigenze, sia in un'ottica di sviluppo dei servizi bancari, sia in un'ottica di attenzione al territorio, continuando a massimizzare il valore della stessa.

Purtroppo però ora ci dobbiamo confrontare con l'effetto imprevisto del Coronavirus. A partire da quando **l'emergenza sanitaria** è diventata realtà abbiamo predisposto tutto quello che era necessario per garantire il funzionamento della Banca e nello stesso tempo assicurare lo svolgimento delle nostre attività, tutelando la sicurezza sanitaria di clienti e dipendenti.

Abbiamo, inoltre, varato immediatamente le prime misure per contribuire a dare un **aiuto alle famiglie**

**ed imprese in difficoltà** concedendo una formula di moratoria che permette ai clienti di poter sospendere il pagamento delle rate di mutuo.

Vogliamo, inoltre, continuare, come stiamo facendo, ad assistere l'economia dei territori in cui la banca opera, con la **massima determinazione** e la consapevolezza che in un momento così difficile come questo la nostra banca gioca un **ruolo fondamentale**, al fine di aiutare famiglie ed imprese a superare l'attuale crisi economica.

Cordialmente,



**Dott. Nicola Calabrò**  
Amministratore Delegato  
e Direttore Generale



## Organi della Banca

### Il Consiglio di Amministrazione



**Avv. Gerhard Brandstätter**  
Presidente



**Ing. Carlo Costa**  
Vice-Presidente



**Dott. Nicola Calabrò**  
Amministratore Delegato e Direttore Generale



**Avv. Aldo Bulgarelli**  
Consigliere



**Dott. Marco Carlini**  
Consigliere



**Dott.ssa Sieglinde Fink**  
Consigliere



**Hans Krapf**  
Consigliere



**Dott. Christoph Rainer**  
Consigliere



**Dott. Klaus Vanzi**  
Consigliere

### Il Collegio Sindacale

Sindaci supplenti: **Dott. Armin Knollseisen** | **Dott. Carlo Palazzi**



**Dott.ssa Martha Florian von Call**  
Presidente



**Dott. Massimo Biasin**  
Sindaco



**Dott. Ugo Endrizzi**  
Sindaco

## La Banca e le sue partecipazioni

La Cassa di Risparmio di Bolzano possiede diverse partecipazioni, di maggioranza o minoranza, in varie società. Detiene il 100% della **Sparkasse Haus – Cassa di Risparmio Casa S.r.l.** e della **Sparim S.p.A.**





## Il valore aggiunto: 230 milioni di euro (+18%)

Da 165 anni siamo una realtà fortemente impegnata nella Responsabilità sociale, un impegno che fonda le sue basi nella nostra storia ed è da sempre presente nella mission aziendale.

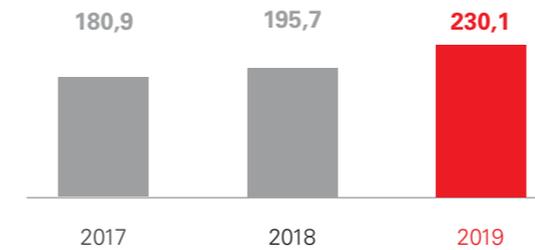
Gestiamo la nostra attività perseguendo la creazione di un valore aggiunto per l'impresa ed anche per i nostri Stakeholder. Il valore aggiunto complessivo del Gruppo Cassa di Risparmio passa da 195 milioni di euro nell'esercizio 2018 a oltre 230 milioni di euro nel 2019.

Il valore aggiunto va a favore di tutta la comunità in cui la banca opera, poiché esprime il valore della "ricchezza" che la Sparkasse ha saputo produrre e che viene successivamente distribuita tra gli stakeholder con i quali la banca si rapporta. Ha la funzione di elencare le voci/gli elementi per cui si sostengono determinati costi/impegni, anche non direttamente collegati all'attività caratteristica, ma anch'essi produttori di vantaggi per diverse categorie di stakeholder. Non esiste infatti una "utilità globale" ma una serie di utilità, ognuna per uno specifico pubblico di riferimento. Il Gruppo bancario Sparkasse infatti interagisce e distribuisce valore aggiunto non solo ai Soci, ma anche ai collaboratori, tramite le retribuzioni e l'accrescimento della propria professionalità attraverso programmi di formazione; ai clienti finanziati, ed in generale all'utenza, alle categorie di imprese e alle aree geografiche coperte. Inoltre all'erario che riceve una buona parte della produzione di ricchezza del Gruppo attraverso la riscossione delle imposte; al territorio e alla collettività che vengono supportati con iniziative economiche, sportive e culturali.



Dati principali sulle imposte e tasse (in milioni di euro)	2019	2018	2017
Imposte dirette	12,3	5,7	9,8
Imposta di bollo	10,4	10,7	11,2
Altre imposte indirette	7,1	6,9	5,5
<b>Totale imposte e tasse a livello di Gruppo</b>	<b>29,8</b>	<b>23,3</b>	<b>26,5</b>
Ritenute per imposte a carico dei lavoratori dipendenti	16,9	16,8	16,7
Ritenute per imposte a carico dei lavoratori autonomi	0,8	0,9	0,9
Ritenute per imposte a carico clientela per depositi e c/c	2,5	2,6	5,5
Ritenute/imposte sostitutive su redditi di capitale e redditi diversi a carico clientela	15,1	15,4	17,9
<b>Saldo ritenute/imposte sostitutive come sostituto d'imposta a livello di Gruppo</b>	<b>35,3</b>	<b>35,7</b>	<b>41,0</b>
<b>Totale imposte e ritenute</b> (versate e compensate con crediti/acconti)	<b>65,1</b>	<b>59,0</b>	<b>67,5</b>

## Valore aggiunto complessivo generato (in mio. di euro)



Prospetto di riparto del valore aggiunto (in milioni di euro)	31.12.19	31.12.18	31.12.17
<b>Valore aggiunto distribuito agli Azionisti</b>	-	8,9	4,2
<b>Valore aggiunto distribuito ai Collaboratori</b> (somma degli stipendi e dei contributi)	<b>88,7</b>	<b>83,2</b>	<b>82,7</b>
di cui ai Fornitori	44,4	46,0	44,4
di cui contributo Fondo risoluzione crisi e Schema garanzia depositi	8,1	7,2	6,1
di cui sponsorizzazioni, marketing e comunicazione	3,3	2,5	2,5
<b>Valore aggiunto distribuito a Stato ed enti locali</b>	<b>27,1</b>	<b>21,7</b>	<b>20,5</b>
Spese amministrative, imposte indirette e tasse	15,4	16,1	14,8
Imposte sul reddito dell'esercizio (quota relativa a imposte correnti)	11,7	5,6	5,7
<b>Valore aggiunto distribuito</b>	<b>171,6</b>	<b>169,5</b>	<b>160,4</b>
Utile destinato a riserve	29,3	14,7	10,2
Accantonamenti	4,0	3,8	1,2
Ammortamenti	9,7	8,9	9,7
Valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-1,8	-2,6	-0,1
Imposte sul reddito d'esercizio	3,5	1,4	-0,5
Rettifiche di valore di avviamento	13,8	-	-
<b>Valore aggiunto trattenuto</b>	<b>58,5</b>	<b>26,2</b>	<b>20,5</b>
<b>Valore aggiunto complessivo</b>	<b>230,1</b>	<b>195,7</b>	<b>180,9</b>



## Alcuni dati



## I nostri Azionisti

Sparkasse mira a consolidare il rapporto tra la banca ed i suoi Soci. Essere Azionista di Sparkasse significa essere parte del progetto dell'impresa e della creazione di valore aggiunto che la banca intende realizzare. In 165 anni di storia ci siamo sviluppati intensamente e siamo diventati un gruppo presente in 10 province con oltre 1.200 dipendenti.

Sparkasse può contare su **circa 26.000 Azionisti**. Questo importante numero è la dimostrazione del rapporto che unisce la banca sia con il proprio territorio di origine, l'Alto Adige, sia con gli altri territori di riferimento dove è presente.

Per rafforzare questo legame, nell'esercizio 2019 è stata proposta la nuova edizione del prodotto "DEPO 48 Special Edition Azionisti", la linea vincolata Depo, riservata esclusivamente agli Azionisti, a condizioni particolarmente vantaggiose.

Ricordiamo, inoltre, che agli Azionisti Sparkasse con un minimo di 100 azioni sono riservati due conti corrente a pacchetto, con particolari vantaggi e servizi collegati, a canoni di assoluto favore: **Conto Platinum** e **Conto Silver**.

Infine sta riscuotendo un grande successo il **Club Sparkasse**, riservato esclusivamente ai Soci della Banca. A fine 2019 risultavano iscritti quasi 10.000 Azionisti. Nel corso dell'anno sono stati oltre 13.000 gli ordini effettuati da parte dei Soci. Ricordiamo che il Club, accessibile tramite il sito dedicato **clubsparkasse.it**, è articolato in 3 aree, ognuna delle quali offre particolari benefit: prodotti bancari, eventi e articoli regalo. Inoltre ai membri del Club è dedicata una bella sorpresa nel mese del loro compleanno.



### Numeri Azionisti Cassa di Risparmio (2008-2019)

2008	11.700
2009	17.200
2013	23.700
2019	26.000



33,73%

Altri Azionisti

0,46%

Azioni proprie

65,81%

Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano

Da altre regioni  
ca. 25% Azionisti

Dall'Alto Adige  
ca. 75% Azionisti





## I nostri Collaboratori

La Cassa di Risparmio di Bolzano è formata da una forte e coesa squadra di collaboratrici e collaboratori. Perseguiamo l'obiettivo di rendere le nostre persone protagoniste, facendo crescere i talenti, valorizzando la diversità e premiando l'eccellenza.

### Il Team Formatori interni Sparkasse

Sempre di più le aziende necessitano di risorse interne che, nell'ottica della trasversalità e della versatilità, siano in grado di erogare corsi formativi per condividere conoscenze ed esperienze tecnico specialistiche riguardanti il contesto aziendale. Pertanto un ruolo particolarmente importante è rivestito dal team di formatori interni Sparkasse, composto da una ventina di colleghi che vengono "allenati" annualmente nel percorso "Train

the trainer" e che poi trasmettono il know-how acquisito ai colleghi. La formazione svolta con risorse interne è stata un obiettivo importante che la Banca si è posta e che è riuscita a raggiungere. Infatti, si sono ribaltate le percentuali rispetto alla formazione erogata con relatori esterni. Il gradimento da parte dei dipendenti è elevato, in quanto la formazione erogata dai formatori interni è spesso più vicina alle esigenze aziendali.



### Welcome on Board

Tra le altre iniziative rivolte al personale è da ricordare la giornata "Welcome on Board", ricca di interventi informativi, svoltasi in Academy e dedicata ai colleghi neoassunti, entrati a far parte nel Team Sparkasse. Infatti, la banca nel corso del 2019 ha assunto ben 69 giovani collaboratrici e collaboratori.



### All'insegna della sostenibilità

Testimonianza del grande affiatamento è stato anche questa volta il tradizionale incontro di fine anno, svoltosi in dicembre presso il Palaretori a Mezzocorona, al quale hanno partecipato oltre 900 colleghe e colleghi. Quest'anno è stata una serata particolare e diversa, ricca di tante novità e sorprese. Infatti, non si è voluto parlare di quello che la Banca FA, ma di chi FA la Banca; non si è parlato di cifre, ma del motore della Banca, cioè dei collaboratori, che contribuiscono ogni giorno alla crescita della realtà Sparkasse. All'insegna della sostenibilità a lungo termine, protagonisti sono stati i nostri dipendenti.



### Alcuni dati sui nostri collaboratori (al 31.12.2019)

<b>1.265</b>	<b>1.255</b>	<b>305</b>	<b>43,9</b>	<b>157</b>
dipendenti	con contratto a tempo indeterminato	con contratto part time	anni età media	dipendenti al di sotto di 30 anni
<b>69</b>	<b>50,9%</b>	<b>30%</b>	<b>55.563</b>	<b>43,9</b>
nuove assunzioni nel 2019	donne	quadri direttivi donne	ore formazione erogate	ore medie formazione per dipendente



## ✓ Crescono i volumi, la solidità e diminuiscono i rischi.

Il Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano realizza un ottimo risultato e conferma un percorso virtuoso basato sulla crescita della capacità reddituale, sulla riduzione dei rischi e sul rafforzamento della solidità patrimoniale in linea con le direttrici del piano strategico. Lusinghieri risultati anche dal punto di vista commerciale con i volumi di raccolta e di crediti in crescita.

I numeri 2019 rappresentano il miglior risultato della storia della banca degli ultimi 12 anni.

Il risultato della crescita del 20% del risparmio gestito è la conferma di una strategia molto chiara di posizionamento competitivo sullo specifico mercato.

Parlando di rischi, nei numeri 2018 erano già stati raggiunti bassi valori che corrispondevano ai migliori livelli del sistema bancario italiano. Nei numeri 2019 abbiamo puntato con maggiore ambizione ad un livello di rischio ancora più contenuto. L'indicatore del 2,3% netto dei crediti deteriorati è un valore che può già essere raffrontato con i livelli delle banche europee.

La somma di bilancio, infine, si attesta a 9,6 miliardi di euro con un incremento del 5,5% rispetto a fine 2018.

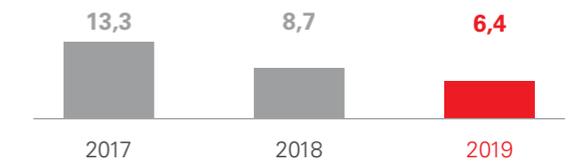
## ✓ Qualità del credito

L'indicatore **NPL-Ratio** che misura la rischiosità del portafoglio crediti, raggiunge il livello lordo del 6,4% che al netto degli accantonamenti corrisponde ad un valore del 2,3%. Nel 2018 i due valori erano rispettivamente all'8,7% e 4,0%.

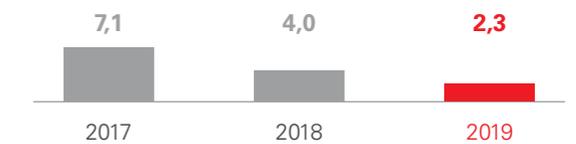
I valori 2019, accompagnati dall'elevato livello di coperture generate dagli accantonamenti che coprono i rischi al 65,9%, collocano la banca ai migliori livelli del sistema bancario italiano e consolidano ulteriormente le basi per ridurre l'esposizione ai rischi futuri.

Il volume dei crediti deteriorati ammonta a 372 milioni di euro contro i 503 milioni di euro di fine 2018, che diminuiscono pertanto del 26,1%.

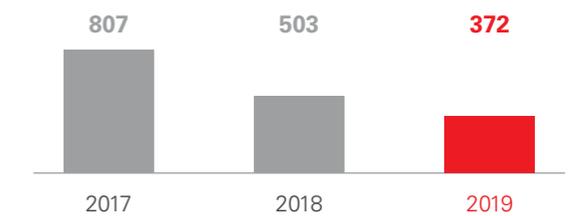
### ✓ NPL Ratio lordo (in percentuale)



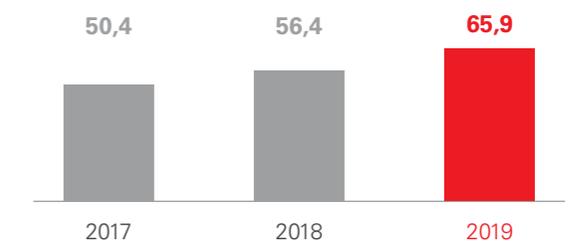
### ✓ NPL Ratio netto (in percentuale)



### ✓ Crediti deteriorati (in mio. di euro)



### ✓ Copertura crediti deteriorati (in percentuale)



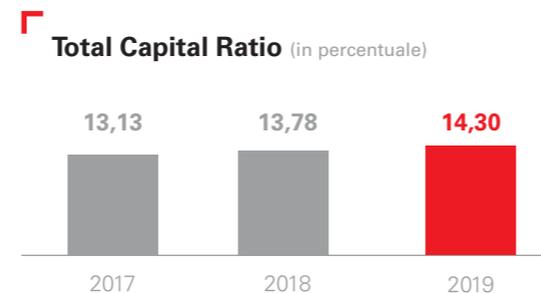
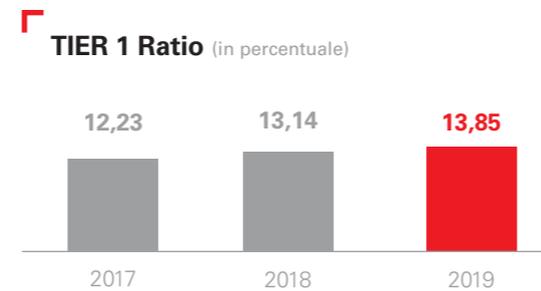
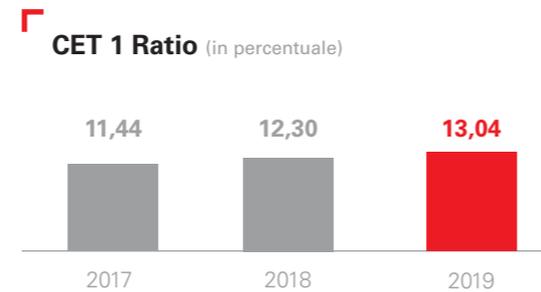
## ✓ Sintesi della Gestione

## Solidità patrimoniale

Tutti gli **indicatori patrimoniali\***, che misurano la solidità del Gruppo, sono in crescita rispetto all'esercizio precedente. L'indicatore primario di capitale, **CET1 ratio** raggiunge il livello del 13,04%, in crescita rispetto al 12,30% del 2018. Questo valore, superiore rispetto ai livelli medi di sistema delle banche comparabili, permette alla banca di sviluppare ulteriormente le proprie attività grazie all'eccedenza di capitale pari al 4,84% rispetto ai requisiti patrimoniali minimi assegnati dalle autorità di vigilanza (SREP 2019).

Anche gli altri indicatori patrimoniali sono in decisa crescita, il **Tier1 Ratio** passa al 13,85% rispetto al 13,14% a fine 2018 ed il **Total Capital Ratio** passa al 14,30% rispetto al 13,78% a fine 2018.

\* I coefficienti patrimoniali 2018 e 2019 sono calcolati con l'opzione del regime transitorio IFRS 9 "phased-in".



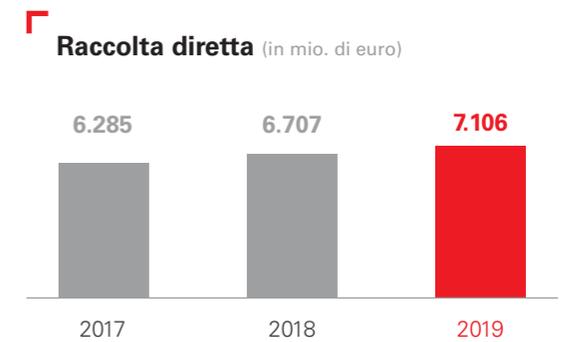
## Raccolta

La **raccolta diretta** rappresentata dai conti correnti, depositi ed obbligazioni raggiunge i 7.106 milioni di euro (+6,0%). Le crescite, che sono state costanti negli ultimi anni, testimoniano la fiducia dei clienti verso la banca.

La **raccolta gestita** rappresentata dai volumi di risparmio della clientela in fondi d'investimento raggiunge il livello record di 1.645 milioni di euro in crescita del 19,7% rispetto al 2018. Questi valori sono frutto del riconoscimento dei clienti dell'alto livello del servizio di consulenza del risparmio prestato.

La **raccolta assicurativa** ammonta a 1.023 milioni di euro con un incremento dell'11,8% rispetto a fine esercizio precedente.

L'obiettivo perseguito da Sparkasse è quello di proporre alla clientela un approccio integrato dell'offerta di prodotti di risparmio e di protezione. Anche lo sviluppo delle attività assicurative rappresenta per la Banca un pilastro fondamentale.



\* il valore della Raccolta indiretta 2018 è stato riclassificato per ricomprendere gli investimenti in fondi pensione integrativi

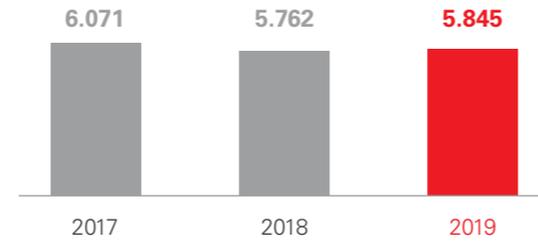


## Impieghi

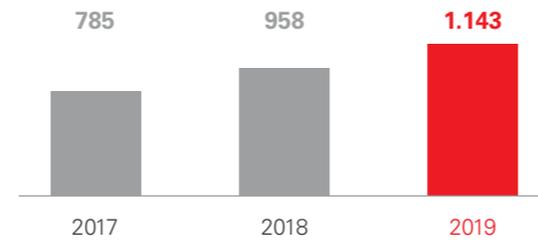
I **crediti verso clientela** ammontano a 5.845 milioni di euro in incremento dell'1,4% rispetto a fine esercizio precedente (5.762 milioni di euro), confermando l'importanza del sostegno offerto ai territori in cui la banca opera.

Le **nuove erogazioni** di mutui a privati ed imprese ammontano a 1.143 milioni di euro in crescita del 19,4% rispetto al 2018. La banca continua a finanziare le famiglie e le aziende contribuendo allo sviluppo delle comunità e delle economie locali.

### Crediti verso clientela (in mio. di euro)



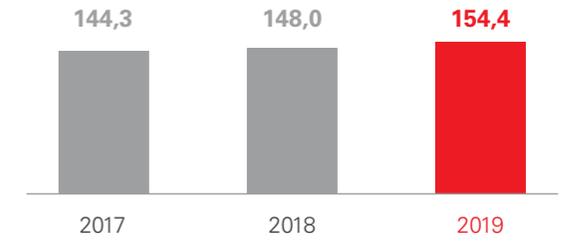
### Nuove erogazioni (in mio. di euro)



## Costi

I **costi operativi** ammontano a 154,4 milioni di euro ed aumentano, al netto delle imposte indirette e degli accantonamenti per rischi ed oneri, del 4,3% per effetto degli investimenti e nuove attività progettuali dedicate alla crescita.

### Costi operativi (in mio. di euro)

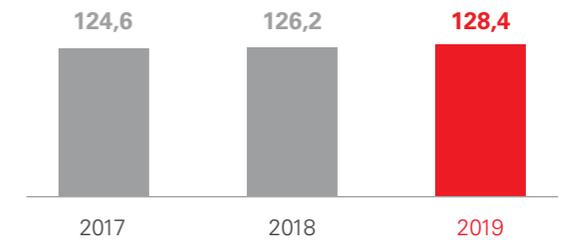


## Ricavi

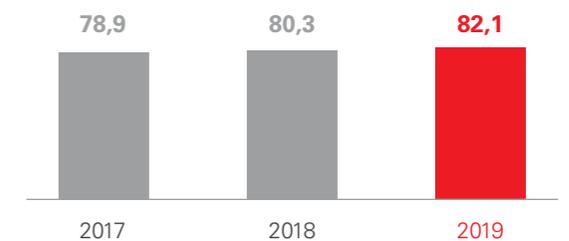
I ricavi del Gruppo, ovvero il **marginale di intermediazione**, si attestano a 205,1 milioni di euro.

Il **marginale di interesse** ha raggiunto i 128,4 milioni di euro (+1,7%), ed il **marginale da servizi**, è cresciuto a 82,1 milioni di euro (+2,3%).

### Marginale di interesse (in mio. di euro)



### Marginale da servizi (in mio. di euro)

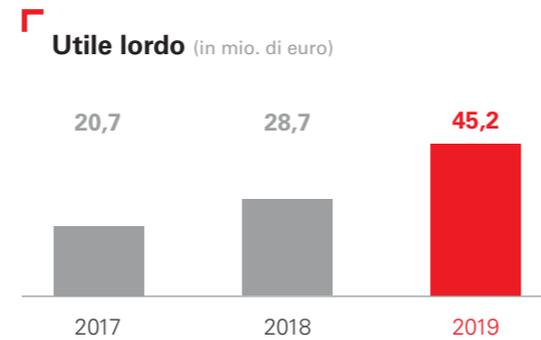




## Redditività

La Cassa di Risparmio di Bolzano conclude l'esercizio 2019 con un **utile lordo** dell'operatività corrente a **45,2 milioni** di euro (+57,2%).

L'**utile netto** cresce a **29,3 milioni** di euro da 23,6 milioni dell'anno precedente (+24,5%) a **livello di Gruppo** e a **27,0 milioni** di euro rispetto ai 25,4 milioni del 2018 (+6,6%) **a livello di Banca**.



Bilancio  
in sintesi

## Bilancio in sintesi Gruppo

<b>Dati patrimoniali consolidati</b> (in milioni di euro)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
<b>mezzi amministrati</b>	<b>16.501</b>	<b>15.553</b>	<b>15.315</b>
<b>impieghi netti</b>	<b>5.582</b>	<b>5.442</b>	<b>5.636</b>
- raccolta diretta	7.106	6.707	6.285
- raccolta indiretta	3.813	3.404	3.394
- di cui raccolta gestita ed assicurativa	2.668	2.256	2.201
<b>raccolta complessiva</b>	<b>10.919</b>	<b>10.111</b>	<b>9.679</b>
<b>totale attività</b>	<b>9.618</b>	<b>9.114</b>	<b>8.958</b>
<b>patrimonio netto</b>	<b>745</b>	<b>706</b>	<b>766</b>

<b>Dati economici consolidati</b> (in milioni di euro)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
<b>marginie di intermediazione</b>	<b>205,1</b>	<b>216,2</b>	<b>204,3</b>
- di cui margine di interesse	128,4	126,2	124,6
- di cui margine da servizi	82,1	80,3	78,9
<b>costi operativi</b>	<b>(154,2)</b>	<b>(152,4)</b>	<b>(145,1)</b>
- di cui spese per il personale	(88,7)	(83,2)	(82,7)
- di cui spese amministrative	(67,1)	(71,9)	(67,8)
<b>costo del rischio</b>	<b>3,9</b>	<b>(37,1)</b>	<b>(42,8)</b>
utile (perdita) lordo	45,2	28,7	20,7
<b>utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>29,3</b>	<b>23,6</b>	<b>14,4</b>

<b>Indici (%) consolidati</b> (in percentuale)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
<b>Indici di solidità patrimoniale</b>			
CET 1 Ratio	13,04	12,30	11,44
Tier 1 Ratio	13,85	13,14	12,23
Total Capital Ratio	14,30	13,78	13,13
<b>Indici di redditività</b>			
ROE	4,04	3,20	1,93
Cost / Income Ratio	71,34	68,82	69,87
<b>Indici di liquidità</b>			
LCR - Liquidity Coverage Ratio	167,73	182,71	129,16
NSFR - Net Stable Funding Ratio	117,97	121,35	120,43
<b>Indici di copertura del credito deteriorato</b>			
NPL Ratio	6,36	8,73	13,30
Texas Ratio	17,19	31,98	53,69

## Bilancio in sintesi Cassa di Risparmio

<b>Dati patrimoniali</b> (in milioni di euro)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
<b>mezzi amministrati</b>	<b>16.606</b>	<b>15.591</b>	<b>15.372</b>
<b>impieghi netti</b>	<b>5.581</b>	<b>5.442</b>	<b>5.659</b>
- raccolta diretta	7.212	6.745	6.319
- raccolta indiretta	3.813	3.404	3.394
- di cui raccolta gestita ed assicurativa	2.668	2.256	2.200
<b>raccolta complessiva</b>	<b>11.025</b>	<b>10.149</b>	<b>9.713</b>
<b>totale attività</b>	<b>9.654</b>	<b>9.099</b>	<b>8.932</b>
<b>patrimonio netto</b>	<b>695</b>	<b>670</b>	<b>731</b>

<b>Dati economici</b> (in milioni di euro)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
<b>marginie di intermediazione</b>	<b>208,4</b>	<b>221,8</b>	<b>208,9</b>
- di cui margine di interesse	127,2	126,2	124,6
- di cui margine da servizi	82,1	80,3	78,9
<b>costi operativi</b>	<b>(158,3)</b>	<b>(156,9)</b>	<b>(150,6)</b>
- di cui spese per il personale	(87,3)	(81,7)	(81,4)
- di cui spese amministrative	(65,2)	(79,0)	(75,39)
<b>costo del rischio</b>	<b>3,9</b>	<b>(37,0)</b>	<b>(42,6)</b>
utile (perdita) lordo	54,7	27,8	17,1
<b>utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>27,0</b>	<b>25,4</b>	<b>14,0</b>

<b>Indici (%)</b> (in percentuale)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
<b>Indici di solidità patrimoniale</b>			
CET 1 Ratio	12,10	11,71	11,07
Tier 1 Ratio	12,91	12,54	11,87
Total Capital Ratio	13,36	13,19	12,69
<b>Indici di redditività</b>			
ROE	3,96	3,62	1,97
Cost / Income Ratio	72,13	69,11	70,93
<b>Indici di liquidità</b>			
LCR - Liquidity Coverage Ratio	167,73	182,71	129,16
NSFR - Net Stable Funding Ratio	117,97	121,35	120,43
<b>Indici di copertura del credito deteriorato</b>			
NPL Ratio	6,36	8,73	13,74
Texas Ratio	18,42	33,71	59,51



## ANNIVERSARIO

Sparkasse festeggia il 165° anniversario della sua fondazione, avvenuta ufficialmente il 6 novembre 1854. L'attività vera e propria ebbe poi inizio il 1° gennaio 1855.

A dare il via a tale importante anniversario è stata una campagna d'immagine di forte impatto, che ha introdotto una serie di ricorrenze ed eventi, al fine di dare il giusto peso a tale avvenimento. **"Indipendenti da sempre, solidi più che mai"** - **"Radici solide per un futuro in crescita"** - con questi due leitmotiv la nostra Sparkasse si presenta in occasione del suo 165° compleanno. A tale scopo è stato creato, inoltre, un apposito logo che accompagna le iniziative e le attività della Banca nel corso dell'anniversario. Da 165 anni custodiamo il futuro del territorio con il cliente al centro.

## Nel Focus



## Digital Banking

Banca digitale e Mobile Banking: senza recarti in filiale, hai la tua Sparkasse sempre a portata di mano, sempre pronta per anticipare le prossime sfide tecnologiche.



### Online Banking

Con il nostro online banking ISI-banking per il tuo computer e ISI-mobile, l'applicazione gratuita per smartphone disponibile su Android e iOS, puoi gestire il tuo conto corrente, fare bonifici, pagare tasse e bollettini e tenere sotto controllo le spese della carta di credito comodamente da casa. Inoltre, chi avesse necessità di aprire un nuovo conto, può farlo comodamente online.

### Pagare con il cellulare

Sparkasse è la prima banca in Alto Adige e tra i primi in Italia a proporre alla clientela tutti i principali sistemi di pagamento tramite lo smartphone, virtualizzando la carta di credito o debito. Dopo il lancio del pagamento smartphone in modalità HCE, abbiamo proposto alla nostra clientela Apple Pay, Samsung Pay, Satispay e Google Pay.

### Pagare con l'orologio

Pagare senza portafoglio, carta di pagamento e smartphone? Oltre che tramite Apple-Watch, questo è possibile anche grazie a Garmin Pay e Fitbit Pay con gli orologi smartwatch e fitness tracker degli omonimi produttori.

### Pagare con il solo numero di cellulare

Sparkasse offre anche il nuovo servizio digitale BANCOMAT Pay® che permette, con il solo nu-

mero di cellulare, di pagare o trasferire, in modo pratico e sicuro, denaro in tempo reale. Un servizio innovativo, che presenta il vantaggio di essere collegato direttamente al conto, pertanto non è necessario essere titolari di una carta, ma è sufficiente avere attivato il servizio di internet banking.

### Inviare denaro e pagare con il cell: YAP per i giovani

YAP è la nuova carta per i giovani, che trasforma lo smartphone in una vera e propria carta prepagata da utilizzare nei negozi e online e che permette di inviare denaro in qualsiasi momento anche ai propri figli ovunque essi siano. Disponibile anche per minorenni, a partire da 12 anni, Sparkasse con YAP propone una soluzione a coloro che desiderano una carta prepagata per i propri figli, con la quale possono spendere solamente il denaro che viene caricato.





## Sparkasse Green

Con l'intento di valorizzare la propria vocazione etica verso il Green Banking e per dare un impulso e sostegno alla Green Economy, Sparkasse ha deciso di sviluppare e promuovere iniziative in tema di sostenibilità ambientale. Così la banca ha lanciato la nuova linea Sparkasse Green, dedicata a tutte le tipologie di clienti.

In concreto si tratta di una selezione di proposte che aiutano il cliente ad essere più sostenibile nei confronti dell'ambiente. Sono diversi i prodotti e servizi offerti:

### ZeroCarta

Estratti conto, ricevute e comunicazioni: tutto in formato digitale. Scegliendo l'opzione ZeroCarta del conto corrente puoi dare il tuo contributo a un uso più consapevole della carta. Infatti, con la versione ZeroCarta del conto corrente, il cliente risparmia risorse e qualora chiedesse la stampa di una qualche documentazione, allora metà della spesa sarà destinata al progetto di riforestazione.



### Investimenti responsabili

L'investimento sostenibile e responsabile mira a creare valore attraverso una strategia di investimento che, nella valutazione di imprese e istituzioni, integra l'analisi finanziaria con quella ambientale, sociale e di buon governo. Grazie alle nostre partnership con importanti società di investimento possiamo offrire prodotti con un alto profilo di responsabilità sociale e ambientale, secondo i criteri ESG.



**Un mondo sostenibile  
nasce da decisioni consapevoli**

### Energia verde

Sparkasse, insieme con Alperia, offre l'energia pulita, prodotta nelle centrali idroelettriche dell'Alto Adige e gas naturale. Sottoscrivi il tuo contratto Luce e Gas direttamente presso le filiali Sparkasse.



### Prestito Green

Con il Prestito Green si può fare una scelta consapevole per l'efficiamento energetico della casa o l'acquisto di un veicolo elettrico e approfittare di zero spese d'istruttoria. Per importi da 2.000 euro fino a 75.000 euro e una durata massima di 10 anni.



### Mobilità sostenibile

Noleggio a lungo termine. Comodo, conveniente e flessibile. Un canone mensile che comprende tasse, assicurazione, manutenzione, assistenza, soccorso stradale e altro ancora. Su richiesta ti consegniamo la macchina direttamente a casa tua. Ora anche con veicoli elettrici e ibridi targati "Sparkasse Auto".



### Il progetto di riforestazione

Sparkasse sostiene Mosaico Verde, campagna per la riqualificazione del territorio attraverso progetti di forestazione, ideata da AzzeroCO<sub>2</sub> e Legambiente. Le zone interessate sono tre aree nelle province di Bolzano, Trento e Belluno colpite dalla tempesta Vaia nel 2018:

- Corvara in Badia (BZ)
- Carano (TN)
- Val di Zoldo (BL)

Nel corso di tre anni, sono previste attività di ripulitura delle aree dagli alberi abbattuti e di piantumazione di nuovi alberi per la ricostituzione dei boschi danneggiati.





## Protection

Vivere il proprio lavoro, la propria famiglia e il proprio tempo libero serenamente e senza preoccupazioni – grazie ai benefici di un'adeguata copertura assicurativa, offerta da Sparkasse. Offriamo tante diverse soluzioni pensate per la sicurezza e la serenità di ognuno.

### Protection Persona e Famiglia / Casa e Beni

I nostri prodotti si contraddistinguono per la possibilità di essere personalizzati a seconda delle singole esigenze. Con un unico contratto e una contenuta spesa mensile puoi mettere al sicuro te e la tua famiglia, la tua casa, i tuoi beni, la tua serenità.



### Protection Business

Sparkasse offre anche un'offerta completa per garantire continuità al proprio business, sia per sostenere l'imprenditore o lavoratore autonomo nell'affrontare spese impreviste, sia per proteggere il patrimonio aziendale.

### Protection Auto e Moto

Sparkasse al tuo fianco, anche quando sei al volante. La banca ha selezionato alcune delle migliori proposte assicurative nel settore auto e moto.

## Banca Imprese

La nostra Banca rappresenta un importante punto di riferimento in cui operano le migliori competenze specialistiche. Offre consulenza, servizi e soluzioni finanziarie alle PMI, presidia le aree del leasing e con i finanziamenti sostiene i progetti di crescita delle imprese ed assiste gli imprenditori con i servizi e la consulenza nel campo della finanza straordinaria e, nel comparto estero, con attività di sostegno all'import/export ed all'internazionalizzazione.

### FEI, BEI & Sabatini

Sparkasse è stata la prima banca altoatesina ad avere sottoscritto un accordo con il Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI), prestigiosa e importante istituzione a livello europeo. Tramite il FEI le aziende innovative possono usufruire di finanziamenti a condizioni agevolate.

Anche con fondi della Banca Europea degli Investimenti (BEI) Sparkasse sostiene le PMI con tassi d'interesse più convenienti rispetto ai finanziamenti ordinari. Si tratta di un mutuo fino a 12,5 milioni di euro per aziende che operano nell'industria, nei servizi, nell'energia e nel turismo.

Per l'acquisto di beni strumentali (macchinari, impianti, attrezzature, hardware, software e tecnologie digitali) mettiamo a disposizione finanziamenti agevolati, accedendo ai contributi statali (cosiddetta "Nuova Sabatini").



### International Desk

Sparkasse fornisce servizi ai propri clienti internazionali per mezzo dell'International Desk, che rappresenta il punto di contatto per tutti i clienti stranieri. Grazie al portafoglio di prodotti e servizi specializzati, la professionalità, la competenza internazionale e senza alcuna barriera linguistica, i clienti dell'International Desk possono contare sul sostegno fornito da un partner finanziario competente, in grado di aiutarli a sviluppare il loro business indipendentemente dal fatto dove sia la loro sede. L'International Desk di Sparkasse dispone di due business unit specializzate a Bolzano e a Verona.





## Iniziative per il territorio

Ogni anno dedichiamo importanti risorse al sostegno di molteplici iniziative, nell'ambito dell'attività di pubbliche relazioni, eventi e sponsorizzazioni. Lo facciamo perché siamo convinti che il nostro compito sia quello di contribuire alla crescita e al benessere della società, supportando gli stimoli positivi che nascono dal territorio.

### Sparkassen del Baden-Württemberg

La nostra Cassa di Risparmio e le Sparkassen del Baden-Württemberg rafforzano la loro collaborazione: questo è l'esito dell'incontro nell'ambito delle due giornate di sessione che le banche germaniche hanno tenuto a Bolzano, presso la nostra Sparkasse-Academy.

### Giornata delle Sparkassen germaniche

Si è svolta ad Amburgo la 26ª Giornata delle Casse di Risparmio germaniche, che rappresenta con circa 2.500 partecipanti la più grande convention delle Casse di Risparmio e pertanto uno dei più grandi congressi finanziari in Europa.



Gerhard Brandstätter con Helmut Schleweis, Presidente delle Sparkassen germaniche.

### Confindustria Trento

Sparkasse ha rinnovato l'importante accordo di sponsoring con Confindustria Trento, l'associazione di categoria alla quale aderiscono oltre 600 aziende con 30.000 addetti. Quale main-sponsor la Banca è stata protagonista dell'Assemblea Generale di Confindustria Trento, dedicata al tema "L'impresa della responsabilità", svoltasi presso il Centro Congressi di Riva del Garda.

### Prima cooperazione trinazionale

Sparkasse, insieme alla francese Caisse d'Epargne Grand Est Europe e alla germanica Sparkasse Offenburg/Ortenau, ha dato vita alla prima cooperazione trinazionale tra Casse di Risparmio europee. È la prima volta che tre Casse di Risparmio di diversi Paesi raggruppano le loro competenze nelle loro attività transfrontaliere.





## Publiche Relazioni ed **Eventi**

Con gli eventi di Sparkasse vogliamo proporre ai nostri clienti ed azionisti, ma anche ai cittadini, manifestazioni particolari organizzate sul territorio e per il territorio, al fine di creare preziose occasioni e piacevoli opportunità di relazione, anche in veste informale e conviviale.

### Tutto esaurito per ascoltare Carlo Cottarelli

La nostra banca ha avuto l'onore di ospitare a Bolzano il rinomato economista prof. Carlo Cottarelli (nella foto insieme a Nicola Calabrò) che in una conferenza aperta al pubblico dal titolo: "Prospettive e rischi per l'economia" ha esaminato gli scenari



futuri, i possibili sviluppi e le relative ricadute sull'economia a livello mondiale ed europeo. La conferenza, svoltasi nell'Aula Magna dell'Università di Bolzano con una capienza di ca. 500 posti, ha riscosso un grande successo di adesioni e ha registrato il tutto esaurito.



### WIRun

L'evento WIRun (Women In Run), che vede Sparkasse come main-sponsor, costituisce ogni anno un appuntamento importante in occasione della Giornata internazionale contro la violenza sulle donne che ricorre il 24 novembre. Pioggia e freddo non hanno fermato gli oltre 1.400 partecipanti alla corsa non competitiva di 5 chilometri attraverso le vie del centro storico della città di Trento, da correre o camminare con i propri tempi, per dire no alla violenza sulle donne.



### S-Competition

Sparkasse con LDV20, il laboratorio dedicato all'innovazione, ha lanciato "S-Competition", concorso aperto a tutti gli studenti delle Università di Bolzano e Trento, chiamati ad elaborare i loro progetti, caratterizzati da una forte connotazione innovativa e tecnologica per fornire una risposta alle esigenze del target di riferimento, i "Millennials", ossia giovani tra i 14 e i 26 anni. Si trattava quindi di presentare un progetto che servirà alla nostra banca per innovare l'offerta dei servizi bancari rivolta al mondo dei giovani. Hanno aderito ben 90 ragazzi, provenienti anche dagli Stati Uniti, Russia ed Olanda, suddivisi in team, che hanno elaborato 30 progetti. Un'apposita giuria ha scelto i cinque migliori progetti che sono stati premiati. L'iniziativa, nata da un'esigenza specifica, ovvero quella di rinnovare l'offerta di prodotti di "Young banking", ha avuto grande interesse.

### Kids Day

Un autentico successo è stato il Kids Day, organizzato insieme a FC Südtirol/Alto Adige. Un pomeriggio di allenamento e giochi con i giocatori professionisti della squadra di calcio che ha registrato una partecipazione record: circa 200 bambini, accompagnati dai loro genitori, si sono ritrovati al centro sportivo di Maso Ronco ad Appiano.





## Sponsorizzazioni ed eventi **sportivi**

Crediamo nelle passioni sportive che rendono unico ogni territorio. Per questo sosteniamo chi, ogni giorno, si impegna nel raggiungimento di grandi e piccoli traguardi, nello sport a livello professionistico e amatoriale.

### Sport di squadra

Lo sport di squadra è una vera e propria palestra di vita. Si stringono amicizie e si imparano valori fondamentali per vivere e crescere insieme, anche al di fuori della palestra o del campo da gioco. Sono valori vissuti, con i quali s'identifica anche la Cassa di Risparmio. Da anni la Banca è un importante sponsor del calcio con **FC Südtirol/Alto Adige** e dell'**Hockey Club Bolzano Foxes** nell'hockey su ghiaccio, due squadre al top a livello nazionale e internazionale e che rappresentano un vero e proprio biglietto da visita. La banca, inoltre, è sponsor di altre prestigiose squadre, di cui presentiamo con i loro loghi, alcune delle più significative:



Jannik Sinner insieme a Nicola Calabrò

### Jannik Sinner vince lo Sparkasse ATP Challenger

Il tennis è considerato uno sport completo, in quanto sono richieste al contempo ottime capacità sia fisiche, sia mentali. Già da molti anni Sparkasse è main sponsor di varie valide iniziative in questa disciplina, tra cui lo "Sparkasse ATP Challenger" in Val Gardena, giunto nel 2019 alla decima edizione. L'élite del tennis maschile mondiale si affronta al Centro Tennis di Ortisei per aggiudicarsi il titolo del rinomato torneo ATP da 64.000 euro. L'ultima edizione ha visto vincitore la grandissima promessa del tennis, il 18-enne altoatesino Jannik Sinner.

## Cultura e **arte**

Sparkasse da sempre sostiene iniziative legate al mondo della cultura, sottolineando l'impegno e il ruolo chiave della banca al fine di orientare il suo agire a vantaggio del contesto ambientale e della sua gente.

### Dialoghi in luce

La tradizionale mostra prenatalizia e il calendario artistico rappresentano ogni anno un importante appuntamento per clienti, azionisti ed amici di Sparkasse. "Dialoghi in luce" è stato il tema dell'ultima iniziativa. Ponendo al centro la rappresentazione artistica della luminosità in tutte le sue forme, la rassegna delle opere esposte nella mostra e rappresentate nel calendario 2020 creano un dialogo tra le opere del passato con quelle di artisti e artiste contemporanei. Il tema si sposa dunque bene con l'anniversario della nostra Cassa di Risparmio. Un particolare ringraziamento va alla curatrice Letizia Ragaglia, al Museion di Bolzano per la fattiva collaborazione e al Museo Diocesano di Bressanone, di cui si possono ammirare alcune opere nel calendario.



Appendice:

Stato **patrimoniale** del Gruppo

<b>Voci dell'attivo</b> (in milioni di euro)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
10. Cassa e disponibilità liquide	54,7	53,7	54,9
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	259,6	263,8	306,7
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	602,7	1.386,4	1.540,9
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.036,5	6.720,5	6.352,7
- crediti verso banche	521,0	393,7	349,3
- crediti verso clientela	7.515,4	6.326,8	6.003,4
50. Derivati di copertura	-	0,5	2.715,0
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	(0,5)	(775,0)
90. Attività materiali	307,0	271,6	310,8
100. Attività immateriali	7,6	20,1	20,5
110. Attività fiscali	145,9	165,2	150,9
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	8,5	30,9	177,0
130. Altre Attività	195,6	202,1	218,0
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>9.618,1</b>	<b>9.114,3</b>	<b>8.957,7</b>

<b>Voci del passivo e del patrimonio netto - consolidato</b> (in milioni di euro)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.507,6	8.034,4	7.701,1
a) debiti verso banche	1.430,2	1.401,8	1.533,4
b) debiti verso la clientela	6.953,3	6.317,5	5.754,4
c) titoli in circolazione	124,0	315,1	413,3
20. Passività finanziarie di negoziazione	0,8	0,1	-
30. Passività finanziarie designate al fair value	28,6	74,1	117,2
60. Passività fiscali	19,8	17,3	25,3
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	0,7	0,9	2,4
80. Altre passività	234,7	200,0	265,3
90. Trattamento di fine rapporto del personale	0,9	1,0	1,1
100. Fondi per rischi ed oneri	79,6	80,7	79,4
120. Riserve da valutazione	22,1	1,8	28,6
140. Strumenti di capitale	45,2	45,2	45,2
150. Riserve	31,3	16,2	58,6
160. Sovraprezzi di emissione	151,3	151,5	151,5
170. Capitale	469,3	469,3	469,3
180. Azioni proprie (-)	(3,2)	(1,8)	(1,4)
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-	(0,4)
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	29,3	23,6	14,4
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>9.618,1</b>	<b>9.114,3</b>	<b>8.957,7</b>

Appendice:

Conto **economico** del Gruppo

<b>Voci</b> (in milioni di euro)	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>30. Margine d'interesse</b>	<b>128,4</b>	<b>126,2</b>	<b>124,6</b>
<b>60. Margine da servizi</b>	<b>82,1</b>	<b>80,3</b>	<b>78,9</b>
70. Dividendi e proventi simili	1,3	2,6	5,4
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(3,6)	(4,8)	(9,2)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	0,4	1,2
100. Utili (Perdite) da cessione att./pass. Finanziarie	2,9	11,4	2,4
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(5,9)	0,1	0,9
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>205,1</b>	<b>216,2</b>	<b>204,3</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	3,9	(37,1)	(42,8)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0,6		
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>209,6</b>	<b>179,2</b>	<b>161,5</b>
190. Spese amministrative:	(155,9)	(155,0)	(150,5)
a) spese per il personale	(88,7)	(83,2)	(82,7)
b) altre spese amministrative	(67,1)	(71,9)	(67,8)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	0,2	(4,4)	(0,8)
210./220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali/immateriali	(13,8)	(8,9)	(9,7)
230. Altri oneri/proventi di gestione	15,3	16,0	15,8
<b>240. Costi operativi</b>	<b>(154,2)</b>	<b>(152,4)</b>	<b>(145,1)</b>
250. Utili (Perdita) delle partecipazioni	-	-	
260. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	1,8	2,6	0,1
270. Rettifiche di valore dell'avviamento	(13,8)		
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1,8	(0,6)	4,1
<b>290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>45,2</b>	<b>28,7</b>	<b>20,7</b>
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(15,1)	(7,0)	(5,2)
<b>310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>30,1</b>	<b>21,7</b>	<b>15,5</b>
320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	(0,7)	1,9	(1,1)
<b>350. Utile (Perdita) netto</b>	<b>29,3</b>	<b>23,6</b>	<b>14,4</b>

**COLOPHON**

Proprietario ed Editore:

Cassa di Risparmio di Bolzano

Foto: Archivio Cassa di Risparmio

Grafica/Layout: Graffiti/hee.sh

Aprile 2020