

2017



Relazione sull'Esercizio



SPARKASSE
CASSA DI RISPARMIO

┌ Sommar

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** Una banca solida
- 17** Qualità del credito
- 18** Solidità patrimoniale
- 19** Raccolta
- 20** Impieghi
- 21** Costi
- 21** Cost-Income-Ratio
- 22** Ricavi
- 22** Risultato netto
- 24** Bilancio in sintesi - Gruppo
- 25** Bilancio in sintesi - Cassa di Risparmio

Nel Focus

- 26** Innovazione
- 28** La Filiale del Futuro
- 30** Tutela & Protezione

Sintesi Rapporto Sociale

- 32** Iniziative con il territorio
- 34** Iniziative della banca
- 35** Mostra "Orizzonti"
- 36** Sport, Cultura e Musica

Appendice

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



Egregi Azionisti, Clienti e Dipendenti,

il Presidente e il Vice-Presidente sono lieti di rivolgerVi, anche a nome del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, un cordiale saluto.

La presente Relazione sull'**esercizio 2017** costituisce l'occasione per fornire una retrospettiva sull'anno trascorso che possiamo considerare **molto importante nella storia della Banca**.

Nel corso del 2017, in un contesto di crescita più dinamica a livello europeo e globale, la ripresa dell'economia italiana si è rafforzata. Nei nostri territori di riferimento il clima di fiducia nei diversi settori economici si è decisamente consolidato, raggiungendo il livello più elevato degli ultimi anni. Anche per il 2018 i dati macroeconomici sono promettenti, si prevede un'economia in crescita intorno all'1,5%.

In un contesto di settore che continua a essere molto sfidante, i **risultati** ottenuti dal Gruppo Cassa di Risparmio nel passato esercizio sono **molto soddisfacenti**. Il modello di business adottato ci ha permesso di crescere, di essere performanti e rinforzare ulteriormente il nostro ruolo. **Il Gruppo è riuscito ad aumentare la propria solidità, a migliorare significativamente il grado di efficienza ed ha proseguito il suo percorso di riduzione dei rischi**. Con grande soddisfazione registriamo un **utile consolidato pari a 14,4 milioni di euro**. L'andamento economico della banca è oggi espressione di un'azienda molto dinamica, capace di stare sul mercato e crescere, recuperando redditività ed efficienza. Il 2017 ci ha dato quindi grandi soddisfazioni, i risultati che abbiamo raggiunto hanno centrato, e in alcuni casi superato, gli obiettivi ambiziosi che ci eravamo posti. La Sparkasse conferma di aver mantenuto gli impegni presi al momento del lancio del nuovo Piano strategico 2017-2021.

La scelta di essere banca del territorio non significa solo costituire un riferimento economico per la collettività, ma anche impegnarsi per promuovere le ricchezze della comunità in cui si opera, appoggiando progetti significativi, sostenendo fattivamente la ripresa economica. **Abbiamo incrementato il nostro contributo per favorire la crescita**: le nuove erogazioni di finanziamenti a medio lungo termine, a favore di privati ed aziende, ammontano a complessivi 785 milioni di euro; in totale la nostra

banca elargisce **oltre 6 miliardi di euro di crediti per gli investimenti delle famiglie e delle aziende**.

La trasformazione digitale oggi rappresenta probabilmente per le banche la sfida più stimolante, dove la differenza la farà il tempismo, che nell'economia moderna quasi sempre significa governare ed anticipare i cambiamenti. Dobbiamo vedere i rapidi sviluppi del progresso tecnologico come un'opportunità affidandoci ai nostri punti di forza. La chiave di volta risiede proprio nel mix fisico-virtuale, ovvero nella necessità di orientarsi verso una combinazione tra le innovazioni tecnologiche e le relazioni umane. Nonostante l'utilizzo crescente di app e internet banking, oltre il 70% della clientela, infatti, preferisce avere come primario punto di riferimento la filiale. Con il nostro **nuovo concetto di filiale** presentato a fine dicembre 2017 in Via Duca d'Aosta a Bolzano e a Vipiteno vogliamo coniugare entrambi gli aspetti, cercando di rispondere al meglio alle esigenze della clientela. **Da un lato mettere a disposizione degli utenti rapidi e semplici servizi di base, dall'altro offrire alta professionalità nella consulenza**.

La Sparkasse dimostra con numeri e fatti di essere **una banca forte** che svolge il proprio compito con consapevolezza e costituisce un fattore importante per la stabilità economica del territorio.

Nel corso del 2017 abbiamo partecipato anche ad **una serie di importanti incontri ed eventi delle Casse di Risparmio a livello nazionale ed internazionale**, che sempre hanno sottolineato la primaria importan-

za delle banche regionali in un mercato in evoluzione, al fine di poter continuare ad agire quale motore dello sviluppo economico regionale, raccogliendo anche, con soddisfazione, l'apprezzamento per il percorso svolto dalla nostra Cassa negli ultimi esercizi.

A nome del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, vorremmo rivolgere un ringraziamento a tutti i nostri **stakeholder**: agli Azionisti, in particolare alla Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano, alle Casse e Fondazioni nazionali ed esteri, ai Clienti, agli Enti, alle Associazioni e ai Fornitori, per la fiducia accordata in questi anni e il sostegno assicurato, ma anche alle Istituzioni, con le quali la collaborazione è sempre stata proficua. Un particolare grazie a tutte le collaboratrici e i collaboratori, per l'impegno profuso che ha permesso di raggiungere questi risultati e per l'importante contributo che ogni giorno danno.

Per noi come Banca è giunto il momento di guardare con fiducia al futuro. **La Cassa di Risparmio è solidamente posizionata e pronta a realizzare gli ambiziosi obiettivi prefissati**. Dobbiamo essere dinamici, con lo sguardo costantemente rivolto ad uno sviluppo solido e sostenibile di medio-lungo periodo. I risultati di quest'anno ci spingono in maniera ancora più decisa verso il futuro. Siamo convinti che il trend positivo avviato porterà anche nel 2018 a dare soddisfazioni agli Azionisti.

Cordialmente,



Gerhard Brandstätter
Avv. Gerhard Brandstätter
Presidente



Carlo Costa
Ing. Carlo Costa
Vice-Presidente



Redditività e maggior solidità | Più efficienza e meno rischi

Rivolgendomi agli Azionisti, Clienti e Collaboratori, in qualità di Amministratore Delegato e Direttore Generale, ho il piacere di esprimere alcune considerazioni sulla Vostra e nostra Cassa di Risparmio in merito ad un esercizio passato il quale registra, con un utile di 14,4 milioni di euro a livello di Gruppo Cassa di Risparmio, un importante risultato.

Abbiamo conseguito una **crescita significativa per tutti i principali indicatori di performance**, i numeri di bilancio, infatti, riflettono il raggiungimento di obiettivi ambiziosi che la Banca si è posta con il Piano strategico 2017-2021. Molti di questi obiettivi sono stati anche superati. I risultati non confermano soltanto la nostra **capacità reddituale**, ma dimostrano anche la **forza commerciale**, grazie ad un approccio determinato e focalizzato, che siamo riusciti ad esprimere sul mercato.

Il Gruppo registra un **andamento positivo dei ricavi**, che raggiungono **203 milioni di euro** ed evidenziano un aumento del margine di intermediazione pari complessivamente a 23 milioni (**+13%**), guidato, da un lato, da un'attenta gestione del margine d'interesse e, dall'altro, dalla maggior incidenza del margine da servizi, legato in particolare ai ricavi da servizi di investimento.

I **costi operativi** sono **in calo di 8 milioni di euro**, grazie all'attenta politica di contenimento delle spese. Tale dinamica ha portato il principale indicatore di efficienza (**Cost-Income-Ratio**) a **migliorare di ben 10 punti percentuali**, attestandosi al 69,9%.

Prosegue il percorso di riduzione dei rischi con un'in-

cidenza del credito deteriorato (**NPL Ratio lordo**) che scende **dal 17,6% di fine 2016 al 13,3%**. Il **NPL Ratio netto**, ovvero al netto di quanto già accantonato con le rettifiche su crediti, diminuisce al **7,1%**, evidenziando un **trend di costante riduzione dei rischi tra i migliori registrati sul mercato bancario**. Tale risultato è stato raggiunto con un'esemplare diminuzione del volume di credito deteriorato che passa dagli 1.057 milioni di fine 2016 (1.498 milioni a fine 2015) agli 807 milioni di fine 2017. Le rettifiche sui crediti, ovvero gli accantonamenti effettuati nel 2017 a fronte dei rischi creditizi, sono in forte calo (-29%) attestandosi ad un valore pari a 30 milioni di euro a dimostrazione di un efficace lavoro svolto per quanto riguarda il contenimento dei rischi.

Siamo oggi una banca che si colloca sotto la media del sistema bancario, per quanto riguarda gli indicatori di rischiosità, e che nello stesso tempo riesce ad **umentare gli indicatori di solidità patrimoniale** con un indicatore primario di capitale (**CET1 ratio**) che a livello consolidato passa dall'11,02% a fine 2016 all'**11,44%** a fine 2017.

Aumentano i volumi e le masse amministrare, grazie alla crescita di tutti i relativi comparti. **L'incremento della raccolta** è la testimonianza che un sempre maggiore numero di depositanti affidano i loro risparmi alla nostra banca. Il risultato di **crescita di oltre il 20% sul risparmio gestito** è un dato che colloca la nostra Banca fra le realtà più performanti in Italia. Questa crescita è la più importante della storia della Sparkasse e, riguardando un settore fra i più strategici, assume un significato particolare. Crediamo che l'attività di consulenza rappresenti un pilastro fondamentale ed i risultati raggiunti confermano le capacità e competenze della nostra rete di vendita e la qualità della gamma di prodotti selezionati.

Nel contempo è proseguito il percorso di efficientamento, volto ad ottimizzare il nostro modello di business, attraverso un modello di servizio, con **filiali** nelle quali offrire un **concetto innovativo di accoglienza e consulenza**. In uno scenario in evoluzione vogliamo essere motore di innovazione per rendere Sparkasse una banca sempre più attraente sia per i

clienti che per gli stessi collaboratori che vi lavorano. Le prime due filiali "pilota" che esprimono questo nuovo concetto sono state inaugurate in via Duca d'Aosta a Bolzano ed a Vipiteno.

Apple Pay, il sistema di pagamento digitale con il quale si possono fare acquisti, con un semplice "tocco", rappresenta un'altra importante tappa nella strategia della banca relativa all'innovazione e alla digitalizzazione. La Cassa di Risparmio come **prima banca in Alto Adige e tra le prime in Italia** ha offerto questo nuovo metodo di pagamento alla sua clientela.

In campo consulenza aziendale abbiamo avviato il nuovo **International Desk**. In due sedi, una su Verona e una su Bolzano, un nostro team specializzato offre alle aziende che vogliono intraprendere o rafforzare la propria presenza sui mercati esteri, consulenza strategica, operativa e prodotti specifici.

Oggi Sparkasse è **una banca più snella, più solida e rafforzata** anche sotto il profilo del presidio dei rischi. Una banca che guarda al futuro con la consapevolezza di voler continuare nel percorso virtuoso che i numeri del 2017 esprimono chiaramente.

Il 2018 sarà un anno importante, nel quale vogliamo consolidare ulteriormente la relazione con la nostra clientela, confermare e rafforzare la nostra solidità e incrementare la nostra redditività. Siamo fiduciosi sul conseguimento di una performance positiva per tutti i principali indicatori per dare soddisfazione a chi ha creduto in noi. **Continueremo il nostro percorso con lo stesso ritmo ed impegno** manifestato finora, per **dimostrare che siamo la migliore Banca nel nostro territorio**.



Dott. Nicola Calabrò
Amministratore Delegato
e Direttore Generale

3 domande su "Tradizione ed innovazione"

Dott. Calabrò, cosa significa per la Cassa di Risparmio "Fare" Banca in modo nuovo, combinando tradizione ed innovazione sapientemente in un'unica formula?

Nicola Calabrò: In campo digitale stiamo mettendo a disposizione dei nostri clienti le soluzioni più innovative con l'obiettivo di semplificare a loro, attraverso tecnologie di ultima generazione, la gestione quotidiana del denaro. Vogliamo quindi sfruttare la tecnologia per rafforzare il concetto di filiale sul territorio. La Banca che avrà successo in futuro sarà quella con il coraggio di trasformare l'approccio alle filiali. Le parole chiavi saranno tecnologia, servizi e consulenza personalizzata, con il cliente al centro. È su questo che stiamo puntando.

Perché questo nuovo ruolo di Banca?

La nostra sfida consiste nel fatto che dobbiamo concepire il "fare" Banca in modo nuovo, su misura per le mutate esigenze dei clienti che vengono meno frequentemente in Banca, ma quando vengono, cercano semplicità ed efficienza nei servizi di base ed alta professionalità per la consulenza più importante.

Avvalendosi anche sulle nuove tecnologie digitali?

Questo è indispensabile. Dopo essere stati i primi a lanciare Apple Pay siamo ora la prima banca del territorio a proporre Satispay, il nuovo sistema di mobile payment. Di recente abbiamo esteso la nostra offerta anche a SamsungPay. Inoltre, offriamo la possibilità, attraverso PC, smartphone e tablet, di aprire direttamente tramite il nostro portale web, in pochi minuti online un conto corrente in maniera completamente autonoma.



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 detiene 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.**



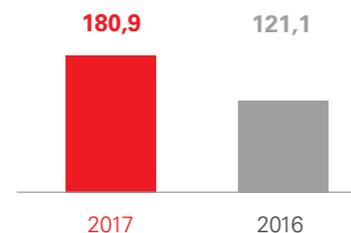


Il valore aggiunto: 181 mio. di euro (+ 49%)

Il valore aggiunto complessivo del Gruppo Cassa di Risparmio passa da 121 milioni di euro nell'esercizio 2016 a 181 milioni di euro nell'esercizio 2017, registrando un incremento di circa il 49%.

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. Agli stakeholder, quali azionisti, clienti e collaboratori, è dedicato spazio nelle pagine a seguire. Una menzione è doverosa in merito ai fornitori, quale parte integrante della catena di creazione del valore. Nel 2017, infatti, la Cassa di Risparmio ha intrattenuto rapporti con ben 1.450 fornitori. Alla luce del forte radicamento locale e del legame con il territorio, la Banca, ferme restando le valutazioni effettuate in sede di selezione dei fornitori circa il rapporto qualità/prezzo, affidabilità ed efficienza, collabora con un ampio numero di fornitori locali anche al fine di ridurre gli impatti ambientali dovuti agli spostamenti di merci e persone.

Valore economico generato (in mio. di euro)



Dati principali sulle imposte e tasse (in milioni di euro)

	2017	2016
Imposte dirette	9.840	3.512
Imposta di bollo	11.177	11.694
Altre imposte indirette	5.537	8.543
Totale imposte e tasse a livello di Gruppo	26.554	23.750
Ritenute per imposte a carico dei lavoratori dipendenti	16.698	16.357
Ritenute per imposte a carico dei lavoratori autonomi	855	1.139
Ritenute per imposte a carico clientela per depositi e c/c	5.481	8.258
Ritenute/imposte sostitutive su redditi di capitale e redditi diversi a carico clientela	17.900	20.299
Saldo ritenute/imposte sostitutive come sostituto d'imposta	40.934	46.052
Totale imposte e ritenute <small>(versate o compensate con crediti/acconti)</small>	67.488	69.802

Prospetto di riparto del valore aggiunto (in milioni di euro)

	31.12.17	31.12.16
Azionisti	4,2	-
Risorse Umane <small>(somma degli stipendi e dei contributi)</small>	82,7	79,0
Contesto:		
Stato ed enti locali	20,5	18,3
Imposte sul reddito dell'esercizio	5,7	0,8
Imposte indirette e tasse	14,8	17,5
Comunità locali	28,8	31,9
Sponsorizzazioni, marketing e comunicazione	2,5	2,3
Fornitori locali	26,3	29,6
Altre comunità	24,2	31,2
Contributo Fondo risoluzione crisi e Schema garanzia depositi	6,1	11,6
Fornitori altri	18,1	19,6
Valore aggiunto distribuito	160,4	160,4
Riserve accantonate/utilizzate	10,2	(29,0)
Accantonamenti	1,2	0,5
Ammortamenti	9,6	10,7
Valutazione partecipazioni	-	(0,1)
Valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	(0,1)	(4,7)
Variazione delle imposte differite	(0,4)	(16,7)
Valore aggiunto generato e distribuito/ non generato e distribuito	20,5	(39,3)
Valore aggiunto complessivo	180,9	121,1



Alcuni dati



I nostri Azionisti

I Soci sono un patrimonio fondamentale per la Banca, portatori primari di valori e di interessi. La Cassa di Risparmio di Bolzano può contare su oltre 26 mila Azionisti. Questa importante presenza 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.

Essere Azionista della Sparkasse, oggi come ieri, significa condividere nel lungo periodo i valori che animano l'attività della Banca, sostenendone la crescita e lo sviluppo. Ogni Azionista è così parte di una realtà bancaria che da sempre sostiene la crescita non solo economica, ma anche sociale e culturale del nostro territorio.

Il capitale sociale della Capogruppo Cassa di Risparmio di Bolzano è pari 469,3 mio. di euro. La compagine azionaria vede la Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano come Azionista di maggioranza della Banca con il 65,81% delle quote. Il 34,10% è invece distribuito tra gli oltre 26 mila Azionisti che costituiscono il capitale primario della Banca. Parte degli Azionisti sono riuniti in due associazioni: "Sindacato di voto Piccoli Azionisti Cassa di Risparmio" con 312 Soci e "Sette Api" con 360 Soci. Tra gli Azionisti, inoltre, vi è una forte rappresentanza di collaboratori della Cassa di Risparmio: oltre l'80% di questi detiene, infatti, azioni della Banca

Numeri Azionisti Cassa di Risparmio (2008-2016)

2008	11.700
2009	17.200
2013	23.700
2017	26.222





I nostri Collaboratori

La professionalità e la dedizione dei collaboratori sono valori fondamentali per il conseguimento degli obiettivi aziendali. È fondamentale avere collaboratori capaci ed esperti: la preparazione e la competenza permettono di affrontare con prontezza e flessibilità le diverse situazioni e richieste avanzate giorno dopo giorno dal mercato. A tal fine, la Banca è impegnata a sviluppare le competenze, stimolare le capacità e le potenzialità dei propri dipendenti ed offrire opportunità di sviluppo.

Nel 2017 sono stati assunti 60 nuovi collaboratori, ed in particolare un dato significativo è l'aumento delle assunzioni nella categoria delle donne e degli under 30.

Progetto Talenti

La Cassa di Risparmio investe nei giovani e li sostiene nel loro sviluppo professionale, soprattutto in prospettiva del cambiamento generazionale. In

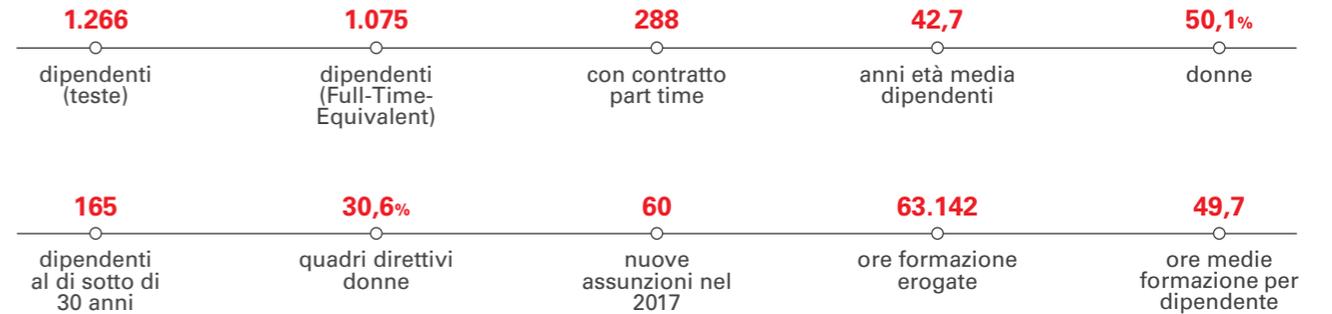
tal senso, la Banca ha sviluppato ed introdotto il "Progetto Talenti". Nel 2017 sono stati selezionati 13 giovani collaboratori con alto potenziale e forte motivazione, disposti ad impegnarsi in progetti e attività trasversali, accelerando il percorso di crescita professionale. Come confermano le società di formazione manageriale coinvolte, la Sparkasse è stata tra i primi in Italia ad aver realizzato un tale progetto.

Welfare aziendale

La Banca è attiva sul fronte del Welfare aziendale, attraverso interventi sociali a favore dei propri collaboratori. È stato favorito l'utilizzo di contratti di lavoro part time, portandolo a fine 2017 al 22,80%. I collaboratori che ne fruiscono, hanno così la possibilità di conciliare in modo migliore il lavoro e la famiglia. L'azienda ha fornito un altro importante impulso al welfare aziendale a sostegno dei dipendenti, introducendo una misura di accompagnamento generazionale, permettendo ai colleghi over 60 ed ai dipendenti a 5 anni dalla pensione di fruire di contratti di lavoro part time.



Alcuni dati (al 31/12/2017)





Una **banca solida** con meno rischi, più efficienza e buona redditività

Nel 2017 il Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano migliora i propri fondamentali, registrando una buona redditività ed aumentando la propria solidità. Migliora significativamente anche il grado di efficienza e prosegue il percorso di riduzione dei rischi.

L'istituto ha chiuso lo scorso anno con un utile netto di **14,4 milioni di euro a livello di Gruppo e di 14 milioni a livello di Banca**.

Il risultato ottenuto è legato all'attività operativa, infatti il contributo complessivo al risultato netto consolidato del 2017 delle poste straordinarie, che non sono espressione dell'operatività ordinaria della Banca, risulta complessivamente marginale, pari ad un valore netto di circa +0,3 milioni di euro. Tale effetto è legato ai costi sostenuti per il sostegno al sistema bancario nazionale tramite il pagamento dei contributi straordinari al Fondo di Risoluzione (-2,8 milioni) e la perdita di valore del fondo Atlante (-3,5 milioni), compensato da utili da cessione di beni immobiliari (+3,0 milioni) ed il pagamento di dividendi straordinari da parte di una società partecipata per 3,6 milioni.

Significativa è l'ulteriore riduzione dei rischi, con il NPL Ratio lordo che scende al 13,3% e con il NPL Ratio netto al 7,1%, tra i migliori registrati sul mercato bancario.

Il livello di copertura del credito deteriorato è in aumento rispetto al 2016 di 10 pp (punti percentuali) posizionandosi ad un valore complessivo pari a oltre il 50% in linea con i migliori operatori del sistema bancario.

Migliora significativamente anche il grado di efficienza, con un Cost-Income-Ratio in significativa riduzione (-10 pp), passando al 69,9% a fine 2017.

In sintesi, il Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano oggi si presenta come un istituto performante con buona redditività che si colloca sotto la media del sistema bancario per quanto riguarda gli indicatori di rischiosità e nello stesso tempo riesce ad aumentare gli indicatori di solidità patrimoniale. Ottima è stata la performance della raccolta gestita che registra un aumento del +20,3%.

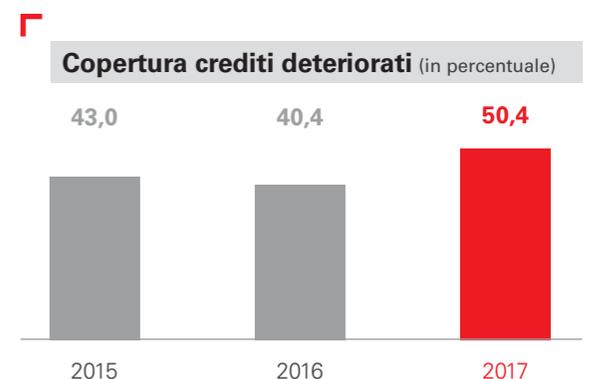
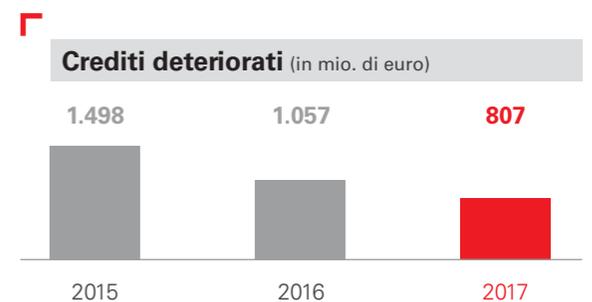
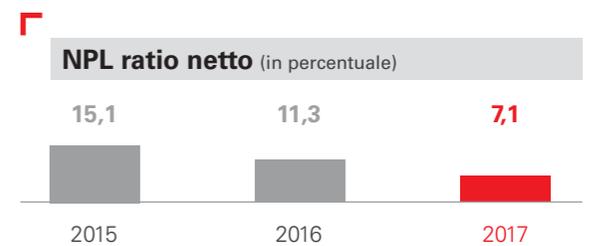
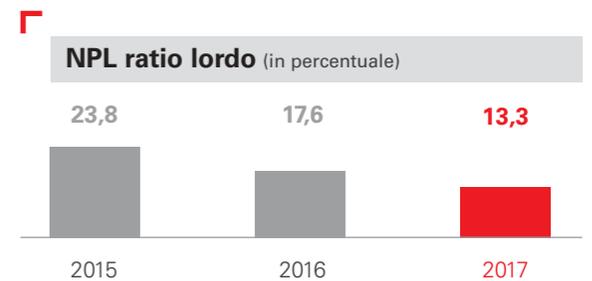
Qualità del **credito**

È stata raggiunta un'esemplare **riduzione del volume di credito deteriorato** che passa dagli 1.057 milioni di euro di fine 2016 (1.498 milioni a fine 2015) agli **807 milioni** di fine 2017.

Pertanto il **NPL Ratio lordo** scende dal 17,6% di fine 2016 al **13,3%**, mentre il **NPL Ratio netto**, ovvero al netto di quanto già accantonato con le rettifiche su crediti, diminuisce al **7,1%**, registrando un trend di costante riduzione dei rischi tra i migliori registrati sul mercato bancario. Tale indicatore a fine 2015 ammontava al 23,8% e la banca dimostra di essere riuscita a realizzare in questi due anni un percorso molto virtuoso. La percentuale obbiettivo dichiarata per il 2017 era di raggiungere il 15% e quindi il risultato raggiunto al livello del 13,3% testimonia una forte capacità di recupero che va oltre le previsioni.

Anche il livello di **copertura del credito deteriorato**, ovvero il grado di prudenza con il quale la banca effettua le rettifiche a fronte dei rischi creditizi, è in aumento rispetto al 2016 di 10 pp posizionandosi ad un valore complessivo pari al **50,4%** in linea con i migliori operatori del sistema bancario.

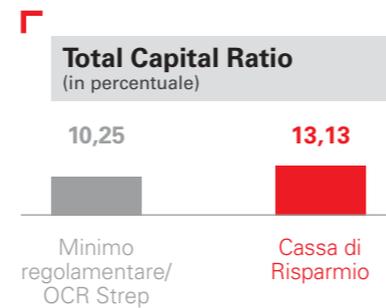
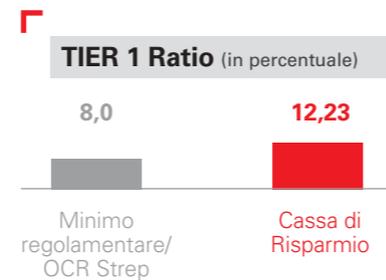
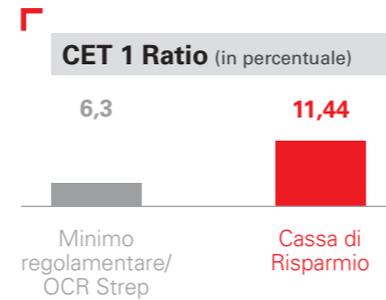
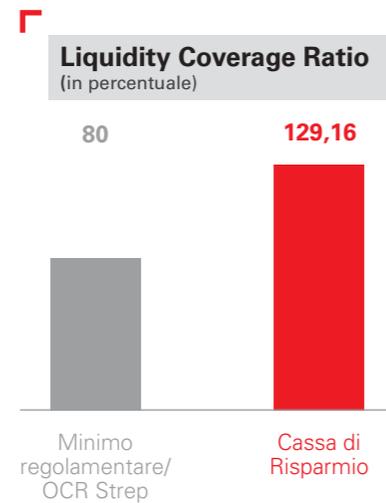
Molto significativa è anche la riduzione del grado di rischio creditizio, misurato come rapporto tra crediti deteriorati netti e patrimonio netto tangibile, rappresentato dal **"Texas Ratio"**, che passa dall'89% di fine 2016 al **54%** di fine 2017. Tale valore si attesta tra i più virtuosi sul mercato bancario nazionale.



Solidità patrimoniale e liquidità

Il Gruppo si rafforza anche sotto il profilo della solidità patrimoniale con l'indicatore primario di capitale, **CET1 Ratio**, che a livello consolidato passa dall'11,02% di fine 2016 all'**11,44%** di fine 2017, mentre il **Tier 1 Ratio** aumenta dall'11,81% di fine 2016 al **12,23%** di fine 2017. Da evidenziare in particolare il livello del **Total Capital Ratio** che si attesta su un valore superiore al **13%**. Inoltre, il Gruppo mantiene i suoi **solidi indicatori patrimoniali significativamente superiori agli attuali minimi regolamentari**, come attestano i grafici.

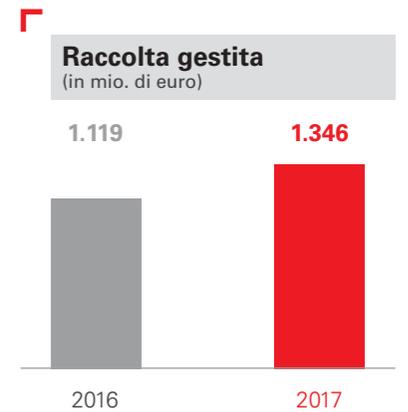
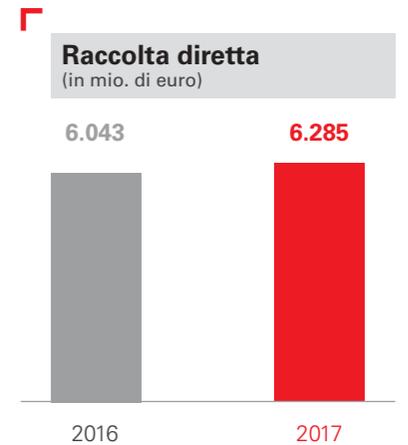
Con riferimento al profilo di liquidità del Gruppo, si evidenzia che anche l'indicatore Liquidity Coverage Ratio **LCR** pari a 129,16%, risulta essere ampiamente superiore al requisito minimo vincolante (al 31.12.2017 pari all'80%).



Raccolta

Cresce la **raccolta diretta** di **242 milioni (+4,0%)** attestandosi a **6.285 milioni** di euro rispetto ai 6.043 milioni del 2016. Questa crescita è la testimonianza di una sempre maggiore fiducia che i clienti manifestano verso la banca in un contesto in cui è sempre più importante creare un forte legame con la clientela.

Ancora più forte la crescita della **raccolta gestita**, che raggiunge quota **1.346 milioni** di euro e fa registrare una significativa variazione positiva del **20,3%**.



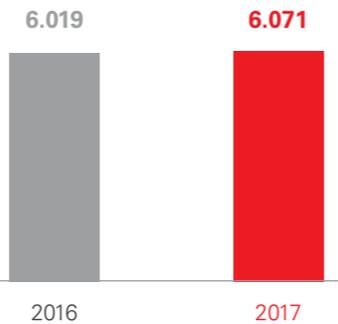
Impieghi

I **finanziamenti lordi verso la clientela**, che ammontano a ca. **6,1 miliardi** di euro, registrano, relativamente alle posizioni non deteriorate, un incremento percentuale del **+6,1%**.

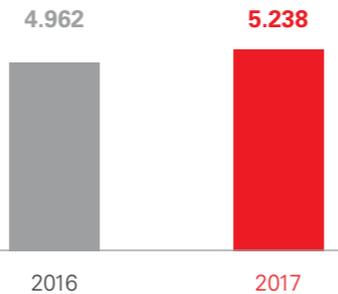
Le **nuove erogazioni di finanziamenti a medio lungo termine a favore di privati ed aziende** ammontano a complessivi **785 milioni** di euro.

Oltre a raggiungere una significativa riduzione dei rischi di credito, è da segnalare un ulteriore importante miglioramento della qualità dell'attivo, come testimoniano i **crediti in bonis** lordi verso la clientela, che ammontano a oltre 5,2 miliardi di euro, registrando un incremento percentuale del **+6%**.

Finanziamenti lordi verso clientela (in mio. di euro)



Crediti "in bonis" (in mio. di euro)

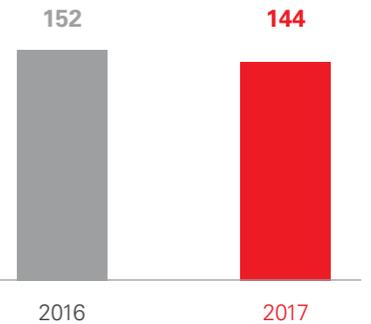


Costi

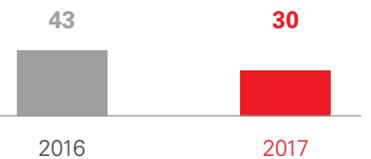
I **costi operativi** sono in calo di **8 milioni di euro (-5%)**, sia grazie all'attenta politica di contenimento dei costi, sia grazie alla riduzione dell'incidenza dei costi legati ai contributi "Salvabanche".

Le **rettifiche sui crediti, ovvero gli accantonamenti effettuati nel 2017 a fronte dei rischi creditizi**, sono in forte diminuzione attestandosi ad un valore pari a **30 milioni** di euro rispetto ai 43 milioni del 2016 **(-29%)** a dimostrazione di un efficace lavoro svolto per quanto riguarda il contenimento dei rischi.

Costi operativi (in mio. di euro)



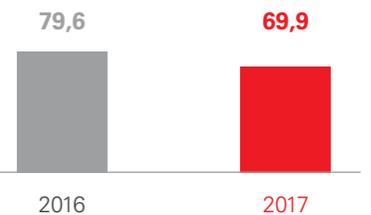
Accantonamenti su crediti (in mio. di euro)



Cost-Income-Ratio

Migliora significativamente il grado di efficienza, con un **Cost-Income-Ratio** che registra una importante riduzione (-10 pp), passando dal 79,6% del 2016 al 69,9% del 2017.

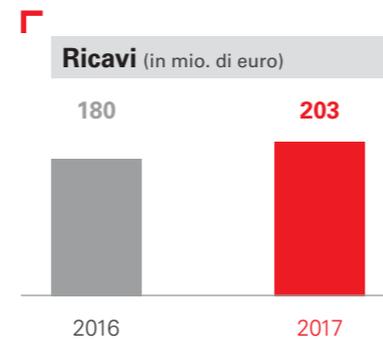
Cost-Income-Ratio (in percentuale)





Ricavi

I **ricavi** di gruppo si attestano a **203 milioni** di euro rispetto ai 180 milioni del 2016, normalizzati del costo della cessione di sofferenze del 2016, con un aumento di 23 milioni (**+13%**). Il risultato è stato raggiunto grazie all'attenta gestione del margine di interesse e all'aumento dell'incidenza del margine da servizi, legato in particolare ai ricavi da servizi di investimento.



Risultato netto

La Cassa di Risparmio di Bolzano ha chiuso l'esercizio 2017 con un **utile netto** di **14,4 milioni di euro a livello di Gruppo e di 14 milioni a livello di Banca**.



Bilancio in sintesi



Bilancio in sintesi Gruppo

Dati patrimoniali consolidati (in milioni di euro)	31.12.17	31.12.16
mezzi amministrati	15.317	14.840
impieghi netti	5.638	5.565
raccolta diretta	6.285	6.043
raccolta indiretta	3.394	3.231
di cui raccolta gestita ed assicurativa	2.200	1.917
raccolta complessiva	9.679	9.275
totale attività	8.958	8.429
patrimonio netto	766	730
Dati economici consolidati (in milioni di euro)	31.12.17	31.12.16
marginie di intermediazione	203,3	180,3
di cui margine di interesse	112,4	95,5
di cui margine da servizi	78,9	73,5
costi operativi	(144,3)	(152,6)
di cui spese per il personale	(82,7)	(79,0)
di cui spese amministrative	(67,8)	(80,7)
costo del rischio	(29,8)	(41,0)
utile (perdita) lordo	20,7	(46,5)
utile (perdita) d'esercizio	14,4	(29,0)
Indici (%) consolidati (in percentuale)	31.12.17	31.12.16
Indici di solidità patrimoniale		
CET 1 Ratio	11,44	11,02
Tier 1 Ratio	12,23	11,81
Total Capital Ratio	13,13	13,24
Indici di redditività		
ROE	1,93	(3,9)
Cost / Income Ratio	69,87	79,62
Indici di liquidità		
LCR - Liquidity Coverage Ratio	129,16	181,72
NSFR - Net Stable Funding Ratio	120,43	116,34
Indici di copertura del credito deteriorato		
NPL Ratio lordo	13,3	17,56
Texas Ratio	53,69	88,64

1) escluso costo cessione sofferenze

Bilancio in sintesi Cassa di Risparmio

Dati patrimoniali (in milioni di euro)	31.12.17	31.12.16
mezzi amministrati	15.374	14.858
impieghi netti	5.661	5.565
raccolta diretta	6.319	6.062
raccolta indiretta	3.394	3.231
di cui raccolta gestita ed assicurativa	2.200	1.917
raccolta complessiva	9.713	9.293
totale attività	8.932	8.391
patrimonio netto	731	695
Dati economici (in milioni di euro)	31.12.17	31.12.16
marginie di intermediazione	208,0	196,7
di cui margine di interesse	112,4	95,5
di cui margine da servizi	78,9	73,5
costi operativi	(149,9)	(158,5)
di cui spese per il personale	(81,4)	(77,6)
di cui spese amministrative	(75,3)	(88,4)
costo del rischio	(29,7)	(41,0)
utile (perdita) lordo	17,1	(40,2)
utile (perdita) d'esercizio	14,0	(19,8)
Indici (%) (in percentuale)	31.12.17	31.12.16
Indici di solidità patrimoniale		
CET 1 Ratio	11,07	10,88
Tier 1 Ratio	11,87	11,68
Total Capital Ratio	12,69	12,94
Indici di redditività		
ROE	1,97	(2,81)
Cost / Income Ratio	70,93	76,02
Indici di liquidità		
LCR - Liquidity Coverage Ratio	129,16	181,72
NSFR - Net Stable Funding Ratio	120,43	116,34
Indici di copertura del credito deteriorato		
NPL Ratio lordo	13,74	17,56
Texas Ratio	59,51	93,12

1) escluso costo cessione sofferenze



Innovazione

Cambiano le abitudini, le persone sfruttano sempre di più i canali che la nuova tecnologia mette loro a disposizione. Migliorare la relazione con i clienti da un lato, cogliere le opportunità messe in campo dalle tecnologie digitali dall'altro. Sparkasse vuole sfruttare al meglio le nuove possibilità ed offerte a vantaggio della propria clientela.

La Cassa di Risparmio è la prima banca in provincia di Bolzano e una delle prime in Italia ad offrire ai propri clienti i servizi di Mobile Banking di ultima generazione. Il pagamento senza carte né contanti, semplicemente con il cellulare, è così diventato realtà, con Cassa di Risparmio tra le banche leader in quest'ambito.

Satispay

Satispay è un'applicazione gratuita e la nuova alternativa ai sistemi di incasso/pagamento. È un rivoluzionario servizio di mobile payment che può essere utilizzato da chiunque abbia un conto corrente bancario per pagare nei negozi o nei siti di e-commerce convenzionati oppure scambiare denaro con i contatti della propria rubrica telefonica oppure effettuare ricariche telefoniche. Per la nostra clientela business, invece, significa accedere a un servizio di mobile payment molto competitivo in termini di costi rispetto alle carte di credito e debito.

Apple Pay

La Cassa di Risparmio offre, dall'ultimo trimestre 2017, ai propri clienti Apple Pay, un innovativo sistema di pagamento mobile che non solo è facile, sicuro e riservato, ma è anche veloce e conveniente. Con Apple Pay, Sparkasse è stata fra le prime 10 banche in Italia e la prima in Alto Adige a proporre questa nuova soluzione. L'offerta di Apple Pay rappresenta un'altra importante tappa nella strategia della banca relativa all'innovazione e alla digitalizzazione.

Samsung Pay

A questi si è aggiunto, nel primo trimestre 2018, il servizio di pagamento Samsung Pay, per sistemi operativi Android. Consente di effettuare pagamenti con lo smartphone al supermercato, al bar o al ristorante: pagare quasi ovunque con un gesto semplice. Basta selezionare la carta desiderata "virtualizzata" sullo smartphone, identificarsi e avvicinare lo smartphone al terminale di pagamento: la transazione è già effettuata.

Jiffy

La nostra clientela inoltre ha a disposizione "Jiffy", il servizio per pagamenti "Person to Person" (P2P) ovvero l'utilizzo del proprio smartphone come portafoglio. Con la funzione "Jiffy-Invio denaro", presente sull'App ISI-mobile di Sparkasse, è possibile inviare e ricevere denaro tramite smartphone in tempo reale, indicando semplicemente il numero di cellulare del destinatario o scegliendolo dalla propria rubrica, senza la necessità di conoscere l'IBAN.



Nel Focus





La Filiale del Futuro

Per la Cassa di Risparmio, la filiale del futuro è già realtà. Un nuovo modo di fare banca e di concepire la relazione con il cliente. L'innovativo concetto rivoluziona il classico modello di banca trasformando la filiale in un ambiente unico e riconoscibile, dove il cliente e i suoi bisogni sono sempre al centro dell'attenzione. Si tratta di una vera e propria trasformazione a 360° per realizzare un concetto innovativo con chiare linee guida, tra cui accoglienza prima di tutto, più automazione e maggior consulenza. Le prime due filiali "pilota" sono quelle di Bolzano, Via Duca d'Aosta, e Vipiteno.



Accoglienza prima di tutto

Il format delle nuove filiali segna un rinnovamento completo e profondo. È presente un welcome-desk, dove il cliente viene accolto, ascoltato e orientato nel nuovo spazio in base al bisogno espresso.

Più spazio e libertà per i clienti

Molti più m² sono concessi alla fruizione dei clienti che possono attendere il proprio turno ascoltando musica o leggendo il giornale, oppure avvicinandosi ai tavoli, presso i quali acquisire informazioni sull'offerta sia in modalità self che con l'assistenza dei consulenti. Il cliente può liberamente muoversi all'interno della filiale grazie al cosiddetto buzzer che sostituisce il classico foglietto con il numero: quando è il proprio turno, il buzzer vibra e sul display viene indicato, dove recarsi.

Più automazione

È stata installata l'ultima versione degli "sportelli Self-Service", i quali consentono la gestione di tutte le operazioni di cassa: dai bonifici ai versamenti sia di contanti che di assegni e di moneta. Il tutto sia in modalità self24h all'ingresso, sia in modalità assistita con le macchine adiacenti alle casse tradizionali.

Più consulenza

L'offerta è rappresentata visivamente e organizzata in mondi: tempo libero, giovani, casa, famiglia, salute & benessere, impresa. In questo modo viene proposta ai clienti una panoramica completa delle soluzioni offerte per i diversi bisogni. L'interazione cliente/consulente avviene nelle postazioni esterne per la consulenza relativa ai prodotti come c/c, carte, polizze danni, e tutto ciò che non richiede lo scambio d'informazioni riservate. Invece nelle apposite sale, dedicate ad alcune delle nostre montagne più rappresentative (Latemar, Rosengarten, Pordoio e Vajolet), i nostri consulenti incontrano i clienti per approfondire tematiche relative a investimenti e credito.



Personale in movimento

Una delle caratteristiche più evidenti è l'assenza dei tradizionali uffici statici. I consulenti sono dotati di computer portatile e smartphone. La sfida progettuale è consistita nel fatto di concepire il "fare" banca in modo nuovo. Cambia dunque il modello di servizio offerto dalla Banca che mira a creare una forte e duratura relazione tra il cliente e il suo consulente.

Il punto di contatto più importante

Nella visione della Sparkasse, la filiale rimane il punto di contatto più importante all'interno di una più ampia strategia multicanale con la finalità di offrire un servizio più aderente alle mutate esigenze della clientela e, al tempo stesso, di utilizzare in modo più efficiente e razionale gli spazi. Le due filiali pilota sono state inaugurate a fine 2017 in Via Duca D'Aosta a Bolzano e a Vipiteno. Altre seguiranno nel 2018.



Tutela e protezione

Offrire alla clientela la massima tutela con le migliori soluzioni assicurative, al fine di proteggere il proprio futuro, la famiglia, il patrimonio e l'azienda. Abbiamo selezionato una vasta gamma di coperture per offrire una protezione completa. La nostra soluzione assicurativa è ideale per chi cerca una risposta chiara, semplice e concreta al bisogno di sicurezza e tutela.

La Cassa di Risparmio ha avviato un'importante partnership con il Gruppo assicurativo **AXA Italia** al fine di offrire ai clienti la migliore soluzione per le proprie esigenze assicurative. Ponendoci come interlocutori qualificati e affidabili, siamo in grado di comprendere e soddisfare i bisogni di ciascuno e proporre la giusta soluzione assicurativa.

Pro Family

Il primo passo della partnership è rappresentato dallo sviluppo di soluzioni di protezione multigaranzia per privati. Infatti, sotto il marchio "Pro Family", la Cassa di Risparmio offre diverse coperture assicurative, combinabili fra di loro, con un unico contratto a partire da una piccola rata mensile. Si tratta dunque di una copertura personalizzata, sia per le esigenze del nucleo familiare, sia anche del singolo per una protezione di fronte agli imprevisti che possono capitare nella vita di tutti i giorni.



Pro Business

Con "Pro Business" è stata introdotta una nuova linea di soluzioni assicurative su misura per le aziende e le piccole e medie imprese. Si tratta di soluzioni flessibili per proteggere sia la persona, ossia l'imprenditore ed il management d'azienda, sia il patrimonio aziendale.

Quixa Point

Inoltre, la collaborazione con AXA è stata successivamente ampliata, allargandola all'offerta assicurativa del settore auto, con il prodotto assicurativo "Quixa Point", il cui punto di forza, oltre a condizioni decisamente competitive, è la "Quixa Box", l'assistenza satellitare che protegge e premia la guida offrendo numerosi vantaggi come il Sistema Premiante Rinnovo, supporto telefonico tramite collegamento con pulsante e vivavoce alla centrale Axa Assistance - estremamente utile in caso di sinistro - e portale dedicato, per sapere sempre dove è la tua auto.

Credit Protection Insurance

Con la finalità di ampliare l'offerta dei prodotti assicurativi in abbinamento ai finanziamenti, la Cassa di Risparmio ha siglato un accordo per una nuova CPI (Credit Protection Insurance), polizza assicurativa da abbinare a un prestito o mutuo. Si tratta di un prodotto strutturato con la collaborazione di **CBP**, leader europeo nell'attività di brokeraggio assicurativo. La nuova CPI rappresenta, infatti, la soluzione ideale che protegge i clienti sottoscrittori di un finanziamento contro gli imprevisti che potrebbero compromettere la capacità di restituire il debito contratto.



Iniziative con il territorio

Sono state molteplici e numerose le iniziative, realizzate nel corso del 2017 nell'ambito dell'attività di pubbliche relazioni, con lo scopo di un continuo rafforzamento territoriale. La Sparkasse ha dato grande attenzione allo sviluppo di partnership basate sulla collaborazione con enti e associazioni.



Camera di Commercio di Bolzano

La Cassa di Risparmio e la Camera di Commercio di Bolzano promuovono una serie di eventi informativi per le imprese, dedicati a temi di attualità. Il primo incontro aveva come argomento il passaggio generazionale nelle aziende familiari, nel quale la banca può assumere un ruolo molto importante dato che la pianificazione della successione spesso risulta essere un processo articolato e difficile, nel quale i consulenti d'impresa della Sparkasse possono fungere da interlocutori di fiducia. Il ciclo di conferenze prosegue nel 2018.



Libera Università di Bolzano

La Cassa di Risparmio ha voluto lanciare un segnale importante di collaborazione, sottoscrivendo un accordo di cooperazione con la Libera Università di Bolzano (LUB) che prevede di intensificare la partnership tra le due istituzioni. La Banca mette a disposizione dell'ateneo, a titolo gratuito, la sala conferenze, della "Sparkasse Academy", la quale sarà utilizzata dalla Facoltà di Economia. La LUB a sua volta supporta la Cassa di Risparmio in diversi settori, tra cui nel campo della formazione e dell'aggiornamento professionale dei dipendenti della Banca e dello sviluppo del personale.

Consulta Territoriale a Belluno

La Cassa di Risparmio ha istituito la "Consulta Territoriale della provincia di Belluno" con l'obiettivo di rafforzare il legame con le diverse realtà territoriali presenti nel bellunese. Scopo della Consulta, composta da un presidente e da sette membri, tutti imprenditori, dei quali ognuno rappresenta un'area del bellunese, è quello di creare un punto di ascolto per recepire le esigenze delle aziende e degli abitanti della comunità locale stessa, individuando iniziative e progetti da proporre alla Banca. La Consulta costituisce quindi uno strumento di comunicazione e vuole essere anello di congiunzione tra la Banca e la cittadinanza.



Iniziative della Banca

La partecipazione alla vita del territorio non si limita nell'attività bancaria, ma si amplia attraverso l'organizzazione di eventi e la realizzazione di iniziative, con l'obiettivo di sviluppare le relazioni ed i rapporti con le persone, le aziende e le istituzioni.

Jazz & Wine

Grande novità del 2017 sono stati gli eventi "Jazz & Wine" presso le filiali della Sparkasse a Bolzano, Merano e Brunico. Come da titolo dell'evento sono stati proposti concerti di musica Jazz, in collaborazione con il Jazz Festival Alto Adige, unitamente a una piacevole degustazione di vini e fingerfood. Con queste piacevoli serate si vuole dare ai propri clienti ed azionisti la possibilità di vivere la Banca in modo diverso ed incontrare i suoi collaboratori in un clima insolito, sviluppando il rapporto e la cura della relazione con la clientela.



Kids Day

Alla lunga serie di manifestazioni si aggiungono eventi dedicati ai clienti giovani. Un autentico successo è stato il Kids Day, organizzato insieme a FC Südtirol/Alto Adige. Un pomeriggio di allenamento e giochi con i calciatori professionisti della squadra che ha registrato una partecipazione record. Circa 200 bambini, accompagnati dai loro genitori, sono rimasti entusiasti.



Mostra "Orizzonti"

"Orizzonti - vagare lontano nell'arte e nella letteratura", questo il tema dell'ultima mostra prenatalizia e del calendario artistico. Esempi dell'arte figurativa e della letteratura hanno dimostrato, quanto diversificato possa essere lo sguardo che spazia lontano. La mostra è un importante appuntamento molto apprezzato da parte della clientela.

Le "vedute" mostrate, per lo più interpretazioni pittoriche, fotografiche o letterarie, hanno presentato una gamma molto variegata di soluzioni artistiche di autori dell'Euroregione Tirolo-Alto Adige-Trentino.

Un viaggio emozionante e una carrellata dell'arte del Novecento, oltre a esempi attuali. Aperture che lasciano intravedere l'orizzonte lontano o lo sguardo verso la luce e il vasto paesaggio favoriscono la capacità di pensare in immagini, colmandole di riflessioni e fantasie.

La mostra artistica rappresenta ogni anno un importante appuntamento volto a sottolineare l'impegno di vivere il ruolo di banca leader e di orientare il suo agire sempre a vantaggio del contesto territoriale e della sua gente.





Sponsorizzazioni sportive

Lo sport è elemento aggregante e motivante tra le persone. Ambizione, disciplina, spirito di squadra e diligenza sono fattori essenziali per raggiungere gli obiettivi. Sono valori vissuti, con i quali si identifica anche la Cassa di Risparmio. Nell'ambito del nostro impegno a favore degli sport di squadra, dedichiamo particolare attenzione alla promozione di squadre di primissimo livello. Senza dubbio queste sponsorship danno ottima visibilità al marchio Sparkasse.

Da anni la Cassa di Risparmio è un importante sponsor dell'**Hockey Club Bolzano Foxes** nell'hockey su ghiaccio e del calcio con **FC Südtirol/Alto Adige**, due squadre di sicuro valore al top nei loro campionati, due eccellenze protagoniste, con mentalità e spirito vincente.

Dal 2017 la Banca è nuovo VIP-Sponsor ufficiale dell'**SSV Bressanone, squadra di pallamano maschile** che milita nel massimo campionato nazionale. Per celebrare la sponsorship, in occasione dell'importante partita di campionato contro il Trieste presso



il palasport di Bressanone, è stato organizzato uno "Sparkasse-Day", con la premiazione dei migliori giocatori di Bressanone nonché l'estrazione di premi per i fan.

Come "new entry" vi sono, inoltre, il **Trentino Volley**, che milita nella massima serie nazionale, l'**Alto Adige Volley Südtirol (AVS)** e la società di pallacanestro femminile **Basket Club Bolzano** - entrambi disputano il campionato di serie A2.



Eventi e cultura

Diversi sono stati, anche nell'anno 2017, le attività di sponsorship di eventi, finalizzate a promuovere l'immagine ed a rafforzare le relazioni con gli stakeholder. La Sparkasse, inoltre, è impegnata anche in ambito culturale, sostenendo importanti iniziative e istituzioni culturali.

Di grande attualità e interesse è stato l'incontro "**Forum Altoatesino dell'Economia**", l'evento economico di riferimento in Alto Adige che tutti gli anni permette di entrare in contatto e dialogare con business partner interessanti e che costituisce la piattaforma ideale e uno stimolante punto d'incontro per liberi professionisti, imprenditori, manager e "decision makers" con la Sparkasse quale "Main Sponsor".

Questo vale anche per il festival della montagna "**International Mountain Summit (IMS)**" che raduna a Bressanone appassionati della montagna provenienti da tutto il mondo, offrendo esperienze uniche. Per una settimana conferenze e tavole rotonde con relatori prestigiosi, nonché mostre, proiezioni cinematografiche e naturalmente anche escursioni nelle Dolomiti.

La Sparkasse da poco è nuovo "Partner Istituzionale" del **Mart**. Il **Museo di arte moderna e contemporanea di Trento e Rovereto** è uno dei più importanti musei europei. In tale ruolo, la Banca affiancherà la missione culturale del Museo con una presenza costante a sostegno di tutte le attività promosse durante l'anno.

Appuntamento fisso in ambito culturale è il **Classic Festival - Settimane Musicali Meranesi** che si caratterizza per un programma vivace: un festival internazionale e di grande prestigio con musica offerta da varie orchestre di primissimo livello.





Appendice:

Stato **patrimoniale** del Gruppo

Voci dell'attivo (in milioni di euro)	31.12.17	31.12.16
10 Cassa e disponibilità liquide	55,0	51,3
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	66,7	81,8
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.199,4	1.810,1
60 Crediti verso banche	295,8	219,3
70 Crediti verso clientela	5.638,5	5.565,3
80 Derivati di copertura	2,7	8,7
90 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(0,8)	(3,4)
100 Partecipazioni	-	2,2
120 Attività materiali	310,8	301,4
130 Attività immateriali	20,5	20,2
140 Attività fiscali	150,9	161,1
150 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0,2	4,2
160 Altre attività	218,0	206,6
Totale dell'attivo	8.957,7	8.428,7

Voci del passivo e del patrimonio netto - consolidato (in milioni di euro)	31.12.17	31.12.16
10 Debiti verso banche	1.533,4	1.324,5
20 Debiti verso clientela	5.754,4	5.143,0
30 Titoli in circolazione	413,3	640,3
40 Passività finanziarie di negoziazione	-	0,1
50 Passività finanziarie valutate al fair value	117,2	260,0
60 Derivati di copertura	-	-
80 Passività fiscali	25,3	21,5
90 Passività associate ed attività in via di dismissione	2,4	2,8
100 Altre passività	275,9	237,1
110 Trattamento di fine rapporto del personale	1,1	1,1
120 Fondi per rischi ed oneri	68,8	67,9
140 Riserve da valutazione	28,6	5,2
160 Strumenti di capitale	45,2	45,2
170 Riserve	58,6	89,4
180 Sovrapprezzi di emissione	151,5	151,5
190 Capitale	469,3	469,3
200 Azioni proprie	(1,4)	(1,3)
201 Patrimonio di pertinenza di terzi	(0,4)	-
220 Utile (Perdita) d'esercizio	14,4	(29,0)
Totale del passivo e del patrimonio netto	8.957,7	8.428,7

Appendice:

Conto **economico** del Gruppo

Voci (in milioni di euro)	31.12.17	31.12.16
30 Margine di interesse	112,4	95,5
Margine finanziario	12,0	(16,1)
70 Dividendi e proventi simili	5,4	6,5
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(1,6)	0,4
90 Risultato netto dell'attività di copertura	1,2	0,7
100 Utili (perdite) da cessione att./pass. finanziarie	7,9	(24,3)
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(0,9)	0,6
60 Margine da servizi	78,9	73,5
120 Margine di intermediazione	203,3	152,8
180 Spese amministrative:	(150,5)	(159,7)
a) spese per il personale	(82,7)	(79,0)
b) altre spese amministrative	(67,8)	(80,7)
200/210 Ammortamenti	(9,7)	(10,7)
220 Altri oneri/proventi di gestione	15,8	17,8
Costi operativi netti	(144,3)	(152,6)
170 Risultato lordo di gestione	58,9	0,3
130 Rettifiche su crediti / altre svalutazioni e accantonamenti:	(41,4)	(56,1)
190 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1,2)	(0,5)
280 Utile (perdita) lordo	20,7	(46,5)
290 Imposte sul reddito dell'esercizio	(5,2)	15,9
310 Utile (Perdita) di gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(1,1)	1,6
340 Utile (perdita) netto	14,4	(29,0)

COLOPHON

Proprietario ed Editore:

Cassa di Risparmio di Bolzano

Foto: Archivio Cassa di Risparmio

Grafica/Layout: Graffiti

Stampa: Fotolito Varesco, Ora (Bz)

Stampato su carta certificata FSC

Aprile 2018