



SPARKASSE
CASSA DI RISPARMIO

PENSARE IL DOMANI

Un nuovo sviluppo per i nostri territori

PIANO STRATEGICO 2023



Agenda

1

Il percorso Sparkasse

2

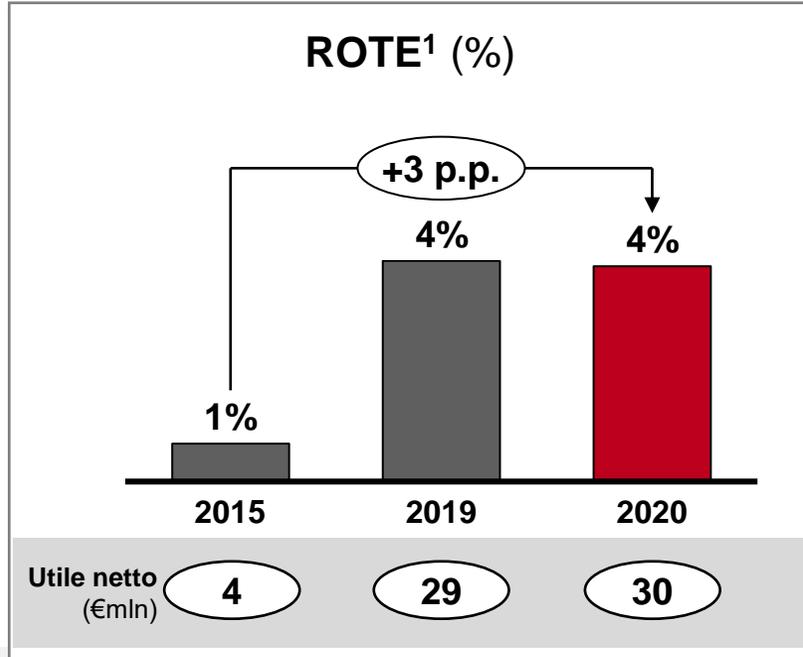
Il Piano Strategico 2023

3

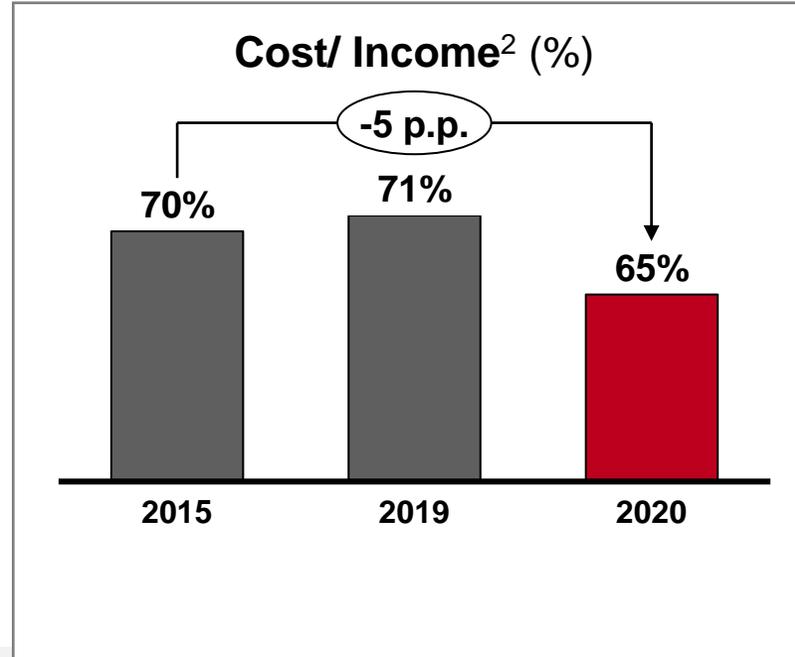
Gli obiettivi economico finanziari

Il lavoro svolto negli ultimi 5 anni ci ha permesso di raggiungere nel 2019 e 2020 risultati significativi

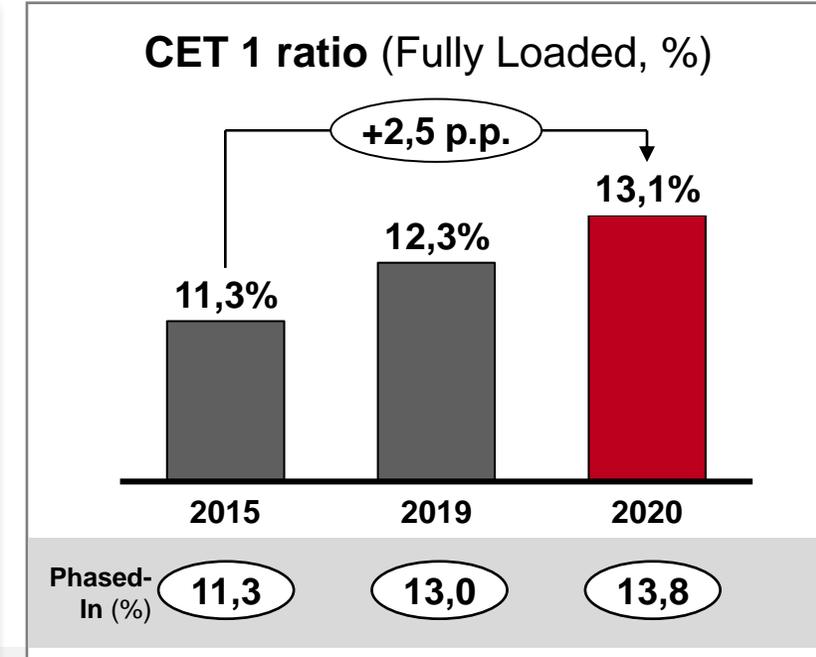
METRICHE DI REDDITIVITÀ, EFFICIENZA E PATRIMONIALIZZAZIONE



✓ **Crescita dell'utile netto (30 €Mln nell'ultimo biennio) e ritorno ad una stabile creazione di valore**



✓ **Bilanciamento redditività ed efficienza con un Cost/Income sostenibile anche con importanti investimenti in trasformazione**

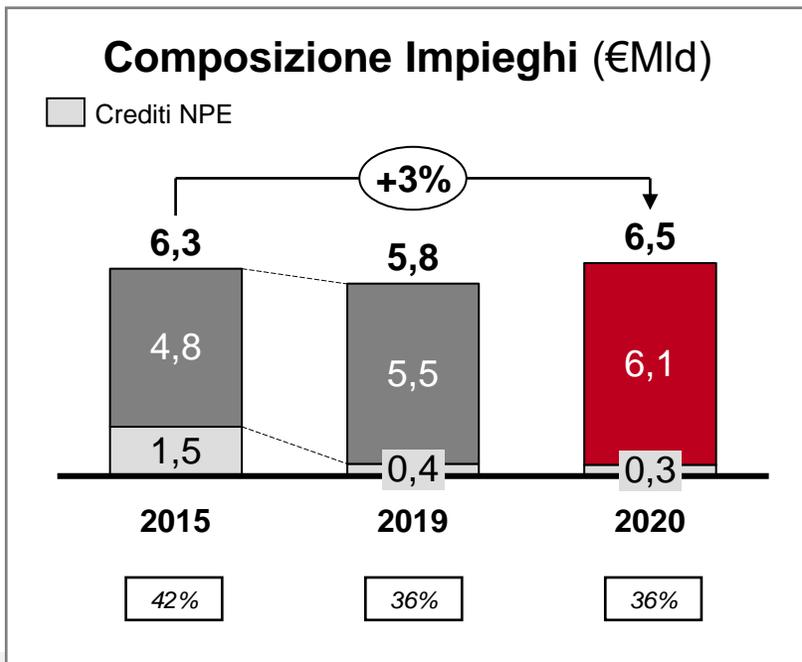


✓ **Rafforzato il grado di patrimonializzazione - al di sopra dei livelli di comfort**

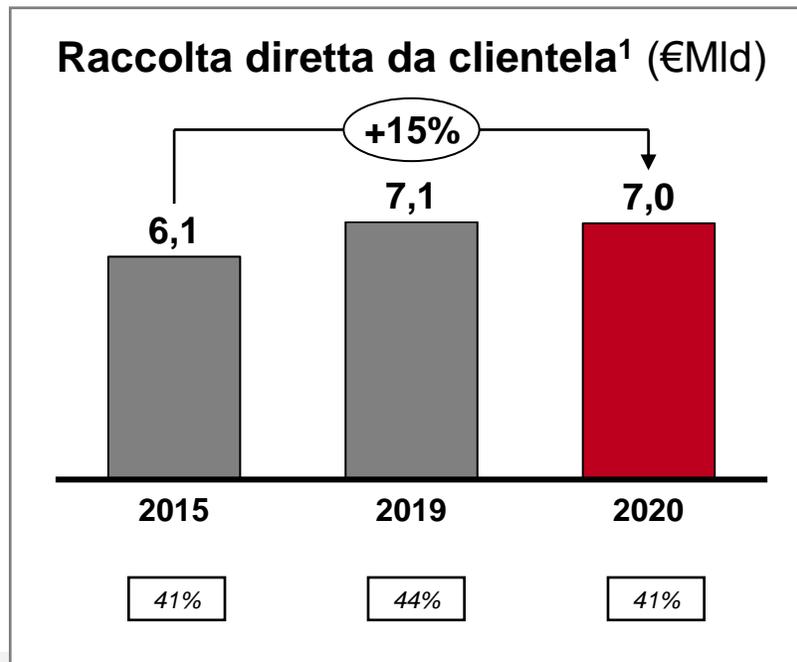
Note: (1) RoTE calcolato come rapporto tra risultato d'esercizio e patrimonio tangibile (media ultimi due esercizi); (2) Cost/Income ratio calcolato come rapporto tra costi operativi (al netto dei contributi FITD e FNR) e margine di intermediazione

Un percorso caratterizzato da una dinamica crescente delle masse, sia di impieghi che di raccolta...

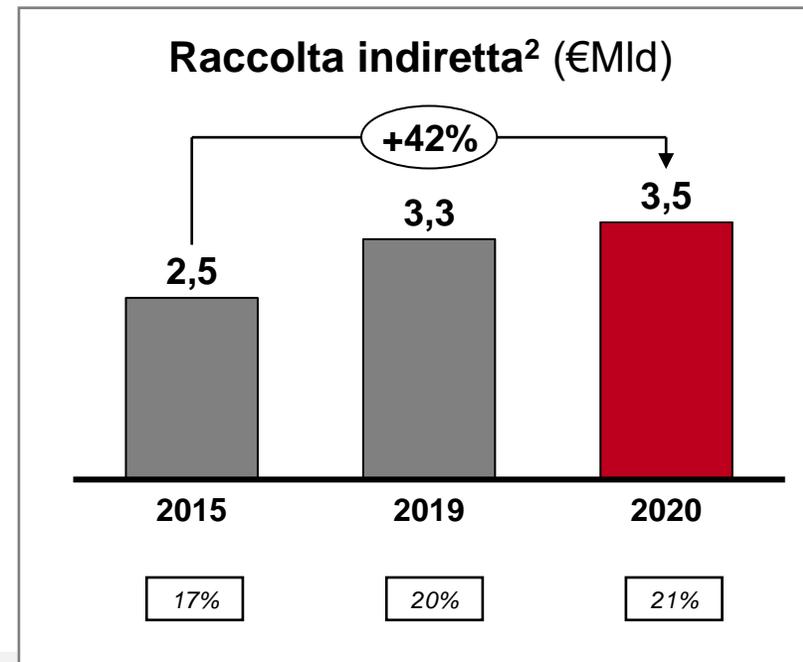
ANDAMENTO DELLE MASSE



✓ **Sostanziale miglioramento della qualità degli Impieghi e forte crescita nel 2020** anche per nostra partecipazione alle iniziative governative di rilancio



✓ **Continua crescita della raccolta diretta da clientela con potenziale di ulteriore conversione**



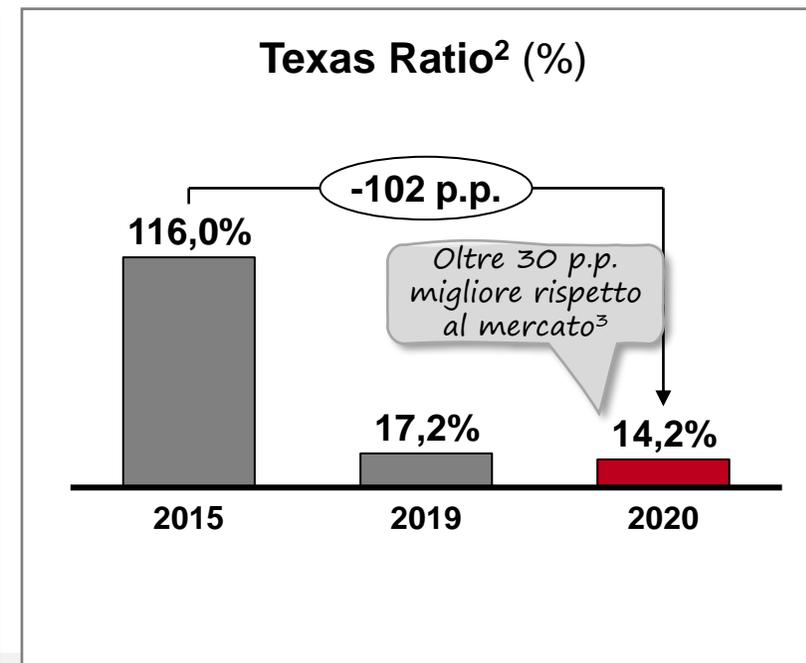
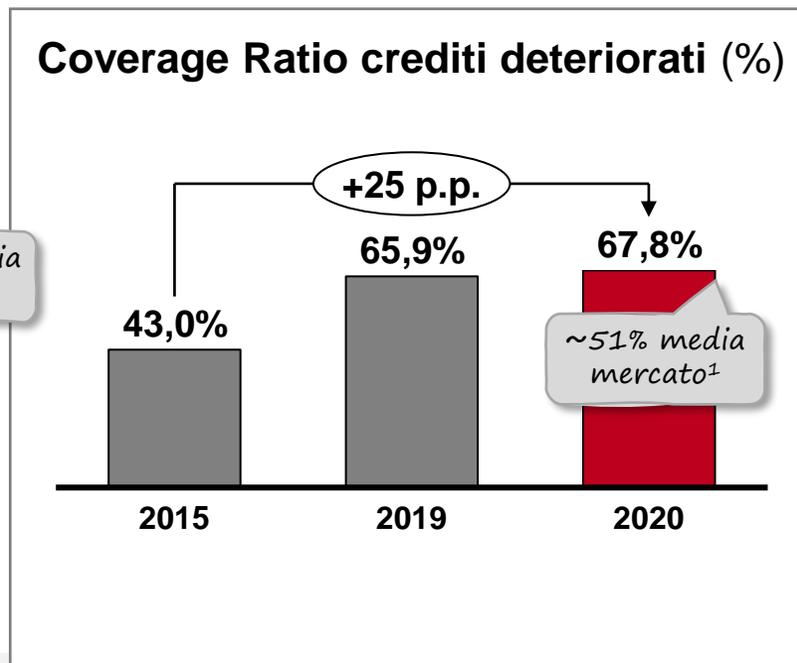
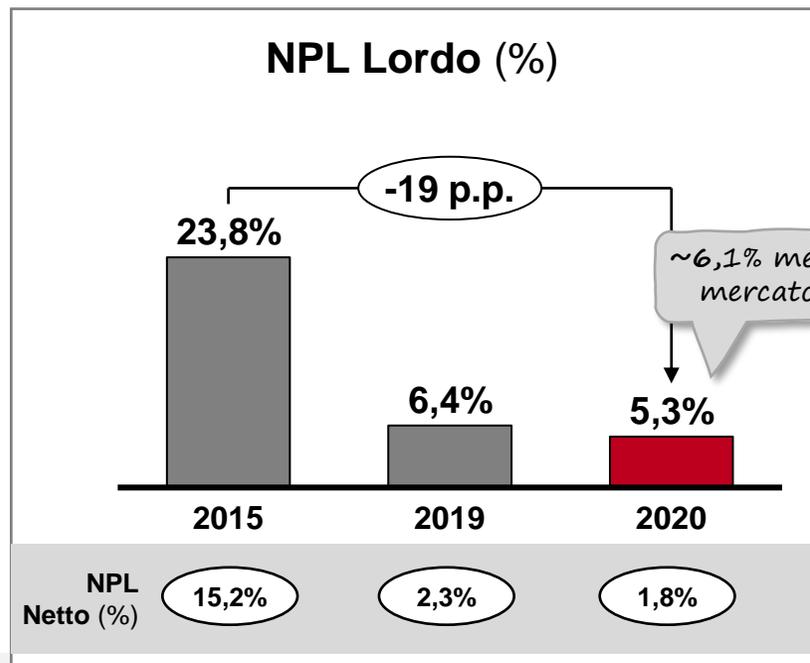
✓ **Importante aumento della raccolta pregiata con ulteriori margini di sviluppo** (potenziale upside per allinearsi ai best di mercato)

Note: (1) Non comprende fondi di terzi; (2) Raccolta Gestita, amministrata, e assicurativa, non comprende azioni CRBZ

Incidenza % su totale masse

... che ci ha fatto diventare una banca solida e con i rischi fra i più bassi del sistema bancario

ANDAMENTO PRINCIPALI KPI DI RISCHIOSITÀ



Raggiunti e superati gli obiettivi di riduzione NPL



Incrementato in modo significativo il livello di copertura dei crediti deteriorati

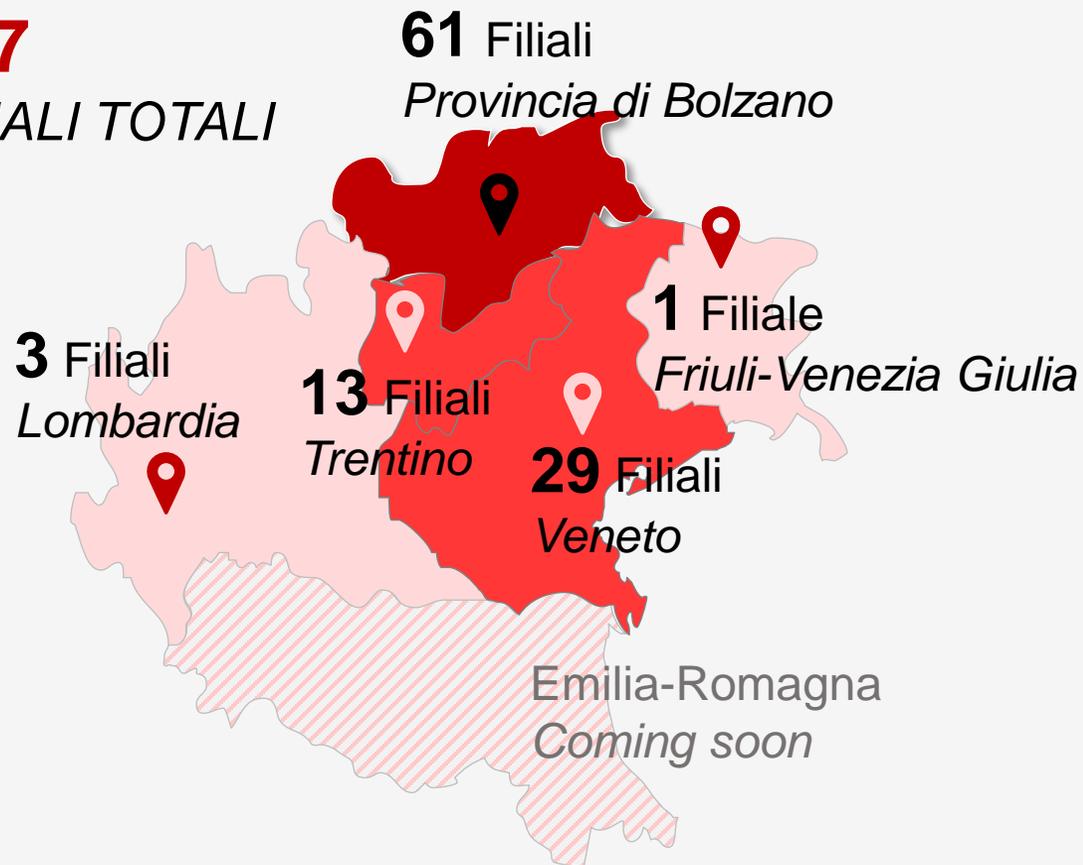


Migliorati significativamente tutti gli indicatori di rischiosità, consolidando la posizione di eccellenza del Gruppo a tutela degli azionisti e dei clienti

Note: (1) Fonte Report "Rapporto sulla stabilità finanziaria" Banca d'Italia – Novembre 2020; (2) Texas Ratio calcolato come rapporto tra Crediti deteriorati netti e Patrimonio netto tangibile; (3) Analisi bilanci pubblici

La forte leadership nei territori storici e lo sviluppo nelle regioni del Nord-est sono una solida base su cui costruire un piano di crescita

107
FILIALI TOTALI



Totale al 2020

...di cui in provincia di Bolzano

Clienti (in migliaia)	205	70%
Masse (in €Mld)	17,0	55%
Impieghi	6,5 (40%)	50%
Raccolta diretta	7,0 (40%)	60%
Raccolta indiretta	3,5 (20%)	60%

Leadership consolidata sul territorio di riferimento Altoatesino e continua crescita nel Nord-est

Il nostro percorso, basato su chiare linee di sviluppo è la base per la sostenibilità di lungo periodo del nostro Gruppo



DE-RISKING, QUALITÀ DELL'ATTIVO E RAFFORZAMENTO DEI CONTROLLI

- Costituzione **Direzione Non Performing Exposure** con risultati d'eccellenza
- Rafforzamento degli organi di controllo
- **Politica creditizia** responsabile



CREDITO IN CRESCITA VERSO IMPRESE E FAMIGLIE DEL TERRITORIO

- **Prima banca sul territorio** per erogazioni durante il periodo pandemico con **oltre 500 € mln** impieghi a sostegno della clientela



GAMMA PRODOTTI E STANDARD DI SERVIZIO ALLA CLIENTELA IN CONTINUA EVOLUZIONE

- Costituzione **Direzione Private ed International Desk** imprese



- Potenziamento **offerta** tramite **nuove partnership**



- Revisione del **concept di filiale e canali mobile**





Agenda

1

Il percorso Sparkasse

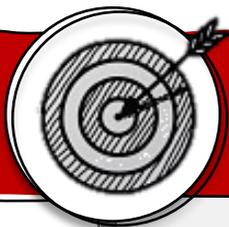
2

Il Piano Strategico 2023

3

Gli obiettivi economico finanziari

Il nuovo posizionamento per raggiungere i nostri obiettivi di Piano



Pensare il domani: un nuovo sviluppo per i nostri territori

1

"Una **cassa di risparmio indipendente, tra le banche più solide** in Italia...



2

...**attenta** e in costante aggiornamento sui temi legati alla **sostenibilità**...



3

...che consolida la **leadership territoriale in provincia di Bolzano** proseguendo nelle crescite negli altri territori anche grazie ad un **selettivo rinforzo della rete** ...



4

...che guarda all'**innovazione**, come importante sfida per la **competitività futura**



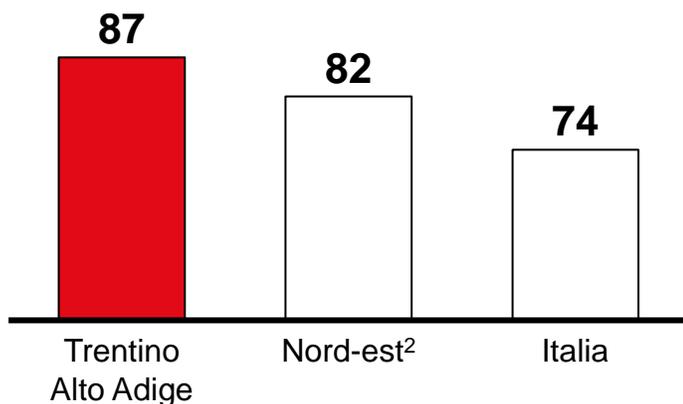
Un posizionamento volto a valorizzare solide radici in un territorio ben al di sopra della media del Paese su diversi fondamentali

3 elementi di orgoglio per i nostri territori che ci fanno guardare al futuro con fiducia



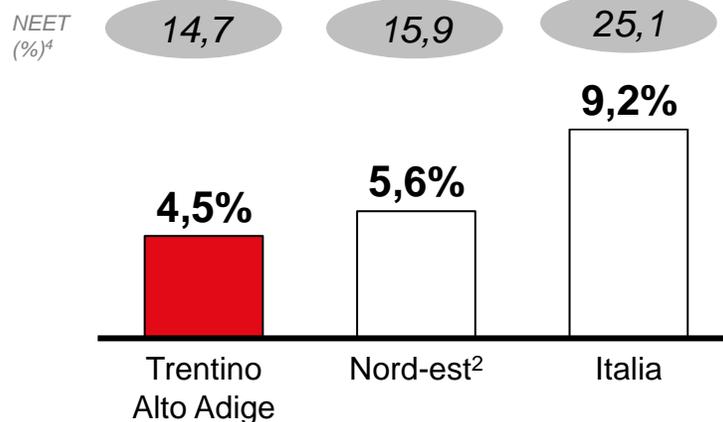
BENESSERE DELLE FAMIGLIE

Attività finanziarie delle famiglie¹/ popolazione (in migliaia €)



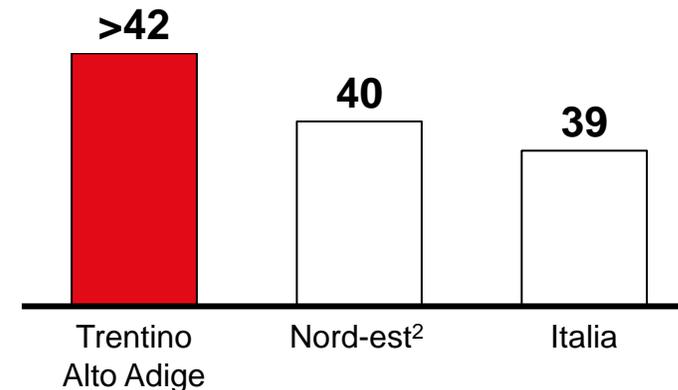
MERCATO DEL LAVORO SOLIDO

Tasso di disoccupazione (%);
% NEET (giovani non occupati, ne' impegnati in corsi di formazione)³



APERTURA AL DIGITALE

Digital Economy and Society Index (DESI) (%)⁴



Note: (1) Sono stati considerati biglietti, monete, depositi bancari, risparmio postale, titoli, azioni, partecipazioni, quote di fondi comuni, prestiti alle cooperative e altre attività minori
(2) Trentino Alto Adige, Veneto, Friuli-Venezia Giulia (3) Giovani in età compresa tra i 15 e i 34 anni; dato 2020 (4) Indice ideato dalla Commissione Europea che esprime il livello di competitività dell'economia e della società: si compone di 5 dimensioni (connettività, integrazione delle tecnologie digitali, capitale umano, uso dei servizi internet, servizi pubblici digitali); dato al 2019

Fonte: ABI, ISTAT, Politecnico di Milano

Il percorso strategico è definito su chiare leve di intervento



Note (1) ESG = Environmental, Social and Governance

Potenziamento del servizio alla clientela valorizzando tutti i canali e specializzazione su linee di business a valore

Principali iniziative strategiche

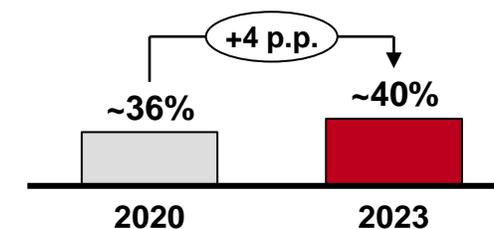
- **Potenziamento modello di gestione della clientela**, per garantire il miglior servizio ai clienti, **specializzandosi su linee di business a valore**
- **Evoluzione del presidio territoriale** attraverso **nuove aperture selettive ed ottimizzazione minimale** delle filiali
- **Accelerazione sul digitale** per potenziare il **servizio ai clienti**:
 - **Filiale Virtuale** per facilitare l'interazione con la Banca
 - **Sviluppo canali e offerta a distanza** per privati e imprese
- **Potenziamento dell'offerta prodotti e servizi per privati, famiglie e imprese**:
 - **Consulenza patrimoniale** integrata
 - **Servizi specialistici per imprese e corporate**
 - **Nuovi prodotti creditizi per famiglie e piccoli operatori economici**

KPI Selezionati

>50

Nuove risorse specialistiche dedicate alla consulenza

MARGINE SERVIZI SU TOTALE RICAVI (%)



+ 850 €mln

Crescita Raccolta Gestita e Assicurativa 2023 vs 2020

Massimizzazione opportunità contestuali di mercato (es. Recovery Plan, finanza agevolata) grazie a **servizi altamente specializzati**

A

NUOVE LEVE PER LA CRESCITA

Valorizzazione del Capitale Umano ed efficientamento della macchina operativa

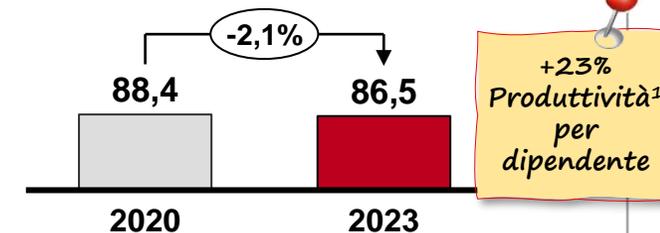


Principali iniziative strategiche

- **Valorizzazione** delle nostre persone tramite un'importante manovra di **accompagnamento** ad attività a maggior valore e sviluppo delle competenze
- **Diffusione e promozione** dello **smart-working bilanciato e strutturale** nel *new normal* post pandemico, valorizzando le esperienze raccolte nel periodo di emergenza
- Evoluzione del modello operativo attraverso la **re-ingegnerizzazione** dei **processi chiave** grazie a importanti investimenti in digitalizzazione e automazione
- **Forte attenzione** alla **disciplina dei costi** e alla riduzione delle spese amministrative "inerziali"
- **Spesa e investimenti IT** fortemente incentrati sul "**transform**" rispetto al "**run**" delle attività

KPI Selezionati

SPESE PER IL PERSONALE (€Mln)



ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE

>5 €Mln

Risparmio costi annui a regime

(al netto dei nuovi costi derivanti da iniziative di trasformazione)

~30 €Mln

Investimenti in trasformazione nel triennio²

B



VALORIZZAZIONE DELLE PERSONE E SEMPLIFICAZIONE

Note: (1) Indice di produttività calcolato come Risultato Lordo Ante Imposte in € diviso FTEs

(2) Investimenti in trasformazione comprendono investimenti capitalizzati e spese amministrative direttamente imputabili ad iniziative di Piano Industriale nel triennio

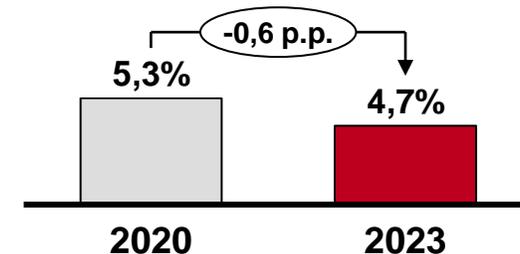
De-risking e strategia creditizia ESG accompagnata da diversificazione dell'attivo e solidità del funding

Principali iniziative strategiche

- **De-risking e strategia creditizia ESG¹**
 - Introduzione nuovi parametri **ESG** nei **processi del credito**, dall'erogazione al monitoraggio
 - **Gestione proattiva del credito anomalo** attraverso ulteriore miglioramento della **già solida** capacità di controllo e **prevenzione del rischio** (nuovi meccanismi di *early warning* e *early management*)
- **Evoluzione dell'attivo e del funding mix**
 - **Diversificazione dell'attivo** su **nuove asset class** prevalentemente a basso rischio
 - Utilizzo **nuove forme di raccolta istituzionale e retail** per garantire l'**equilibrio finanziario** e **ridurre l'esposizione ai rischi** nel medio lungo periodo

KPI Selezionati

NPL RATIO LORDO (%)



Conferma posizionamento tra i best in class nella qualità dell'attivo

>100%

Coefficienti di liquidità (LCR e NSFR) stabilmente superiori ai requisiti regolamentari

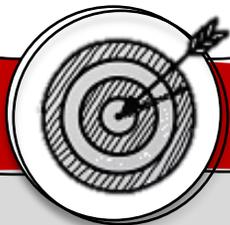
VICINANZA AL TERRITORIO E CONTENIMENTO DEI RISCHI

Note: (1) ESG = Environmental, Social and Governance (2) Fonte: Report "Rapporto sulla stabilità finanziaria" Banca d'Italia – Novembre 2020;

(3) Solidità delle coperture confermate da un Texas Ratio tra i migliori del mercato corrispondente a 14,2% nel 2020 e 14,7% nel 2023

Indice calcolato come Rapporto tra Crediti deteriorati netti e Patrimonio netto tangibile

La nostra ambizione è guidata da due principi ispiratori per consolidare un posizionamento premiante nel lungo periodo



Pensare il domani: un nuovo sviluppo per i nostri territori

SOSTENIBILITA'...

...nel modo di **pensare** e **realizzare** lo **sviluppo** della nostra organizzazione

- **Convergenza** tra le **convinzioni** ed i **valori del Management** e le **aspettative** di tutti gli **stakeholders** (Clienti, Regolatore, ...)
- Forte **commitment ESG¹** trasversale alle **iniziative** di Piano Industriale



Clienti



Colleghi



Società

▪ Offerta green e strategia creditizia ESG

▪ Well-being e Parità di genere

▪ Sostegno per lo sviluppo del territorio

▪ Programmi di educazione finanziaria

▪ Significativa riduzione CO2 ...

ambizioni



INNOVAZIONE...

...nel modo di fare Banca con un **approccio aperto** verso l'**ecosistema**

- **Meaningful Innovation** – tecnologia al servizio del cliente
- **Sviluppo di nuovi servizi** con un approccio **Open Banking**
- Trasformazione interna promuovendo una **nuova cultura** vocata all'**innovazione**

OSVOJ

LEONARDO DA VINCI 20
reverse thinking

Con questo spirito è stato lanciato **LDV20** il laboratorio dedicato ai giovani e all'innovazione

Note (1) ESG = Environmental, Social and Governance

Il nostro approccio alla sostenibilità

La missione del Piano Strategico 2023

Consolidare il nostro posizionamento come "agenti della transizione sostenibile" attraverso

- evoluzione dell'offerta per clientela privati e imprese
- coinvolgimento e formazione di tutti gli stakeholder e valorizzazione dell'ecosistema di innovazione esterno



Offerta Commerciale evoluta

Garantire accessibilità ad una gamma prodotti banking e wealth management dedicata ESG¹



Sinergie Creditizie e Risk

Migliorare la qualità degli attivi tramite la focalizzazione su settori e operatori virtuosi



Social Impact

Generare esternalità positive sul tessuto socio-economico locale

Note (1) ESG = Environmental, Social and Governance



Agenda

1

Il percorso Sparkasse

2

Il Piano Strategico 2023

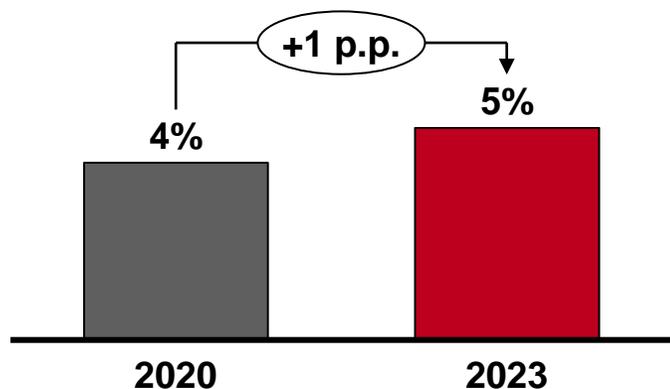
3

Gli obiettivi economico finanziari

La nostra ambizione per il 2023: solidità e creazione di valore...

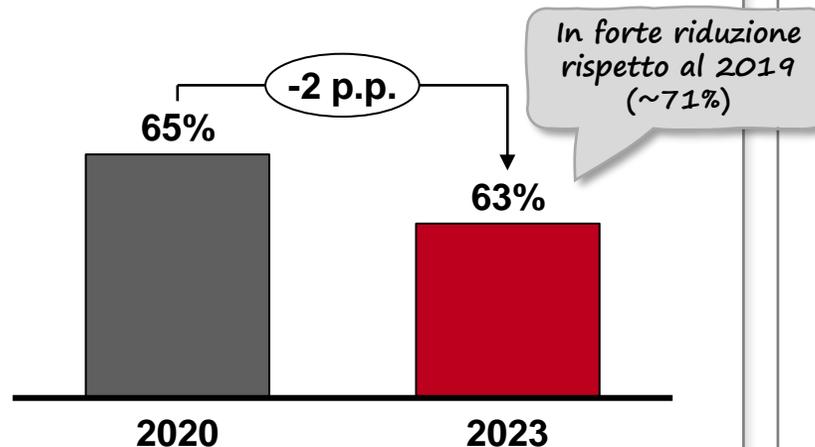
METRICHE DI REDDITIVITÀ, EFFICIENZA E PATRIMONIALIZZAZIONE

ROTE¹ (%)



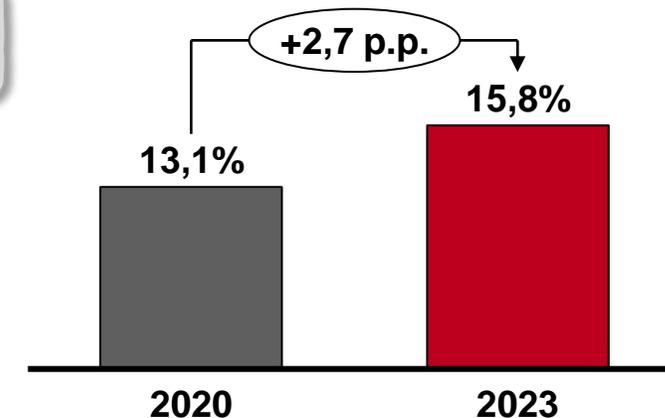
Continua creazione di valore per gli azionisti grazie a utili in crescita

Cost/ Income² (%)



Messa in sicurezza del conto economico grazie ad un bilanciamento strutturale tra ricavi e costi operativi

CET 1 ratio (Fully Loaded, %)



Consolidamento livelli di patrimonializzazione di eccellenza anche grazie l'adozione dei modelli interni³

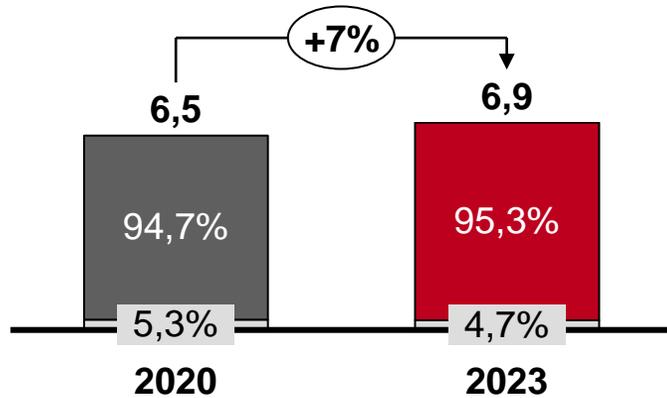
Note: (1) RoTE calcolato come rapporto tra risultato d'esercizio e patrimonio tangibile (media ultimi due esercizi) (2) Cost/ Income ratio calcolato come rapporto tra costi operativi (al netto dei contributi FITD e FNR) e margine di intermediazione (3) Adozione dei propri sistemi interni di risk management (Advanced Internal Rating-Based) ai fini della misurazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito

...accompagnata da una dinamica virtuosa e sana delle masse

ANDAMENTO DELLE MASSE

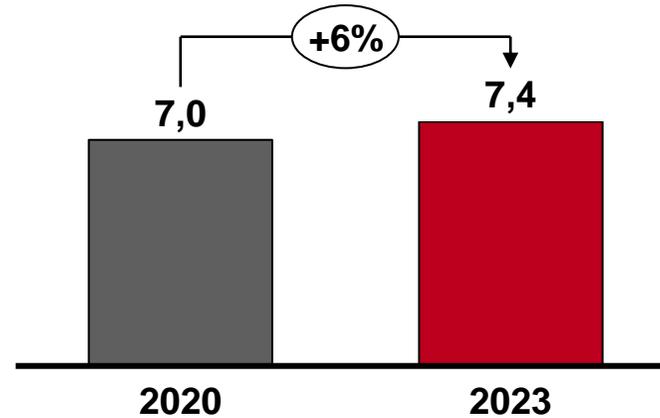
Composizione Impieghi (€Mld)

■ Crediti NPE



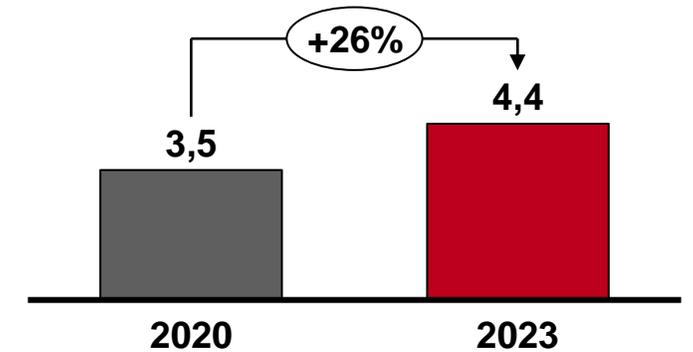
Proseguimento dinamica impieghi crescente con ulteriore riduzione NPL (~ +450 €Mln aumento impieghi Bonis nel 2023 vs 2020)

Raccolta diretta da clientela¹ (€Mld)



Crescita moderata della raccolta diretta grazie a sviluppo clientela e ricorso a forme alternative di funding

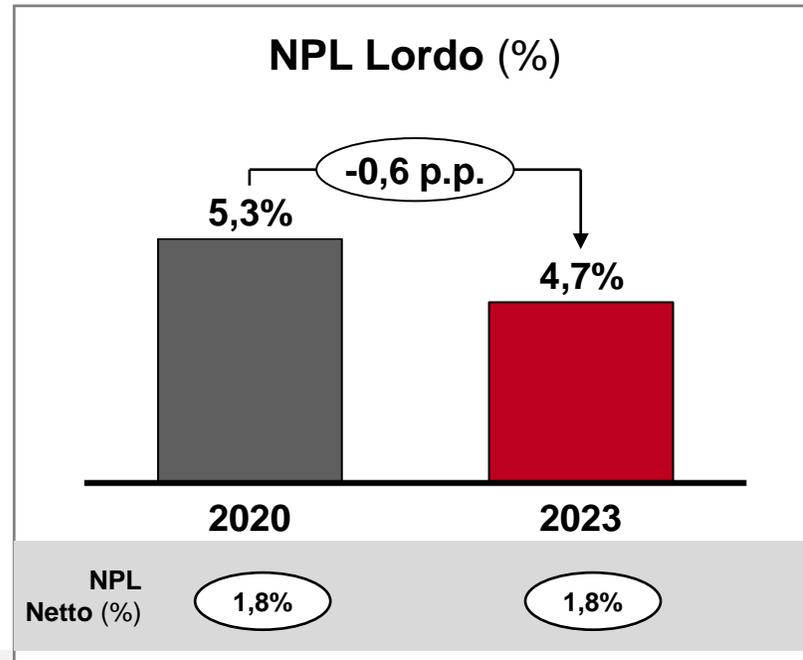
Raccolta indiretta² (€Mld)



Ulteriore incremento della componente indiretta attraverso un significativo aumento raccolta gestita

...e da una eccellente gestione del rischio

METRICHE DI RISCHIO



Nonostante le incertezze legate all'evoluzione della crisi sanitaria e dagli effetti della crisi economica, i **rischi creditizi rimangono sotto controllo** ed alla fine del piano **si completa il percorso di de-risking avviato nel 2015** confermando il **posizionamento di banca con un livello di credito deteriorato fra i più bassi del sistema bancario**

Ulteriore rafforzamento del NPL ratio per una gestione del rischio di eccellenza