

# GRUPPO CASSA CENTRALE CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

**Investor Presentation**

**Risultati FY 2022**

# AGGIORNAMENTO SUI RISULTATI 2022

# INDICATORI PRINCIPALI

## ELEVATA CAPITALIZZAZIONE



**€92,8 bn**  
Totale Attivo



**22,8%**  
CET1 Ratio  
Phased-in



**0,9%**  
NPL Netto



**82%**  
Coverage Ratio

## BUSINESS MODEL SOSTENIBILE



**€1,8 bn**  
Margine Interesse  
Netto



**€0,8 bn**  
Commissioni Nette



**€562 m**  
Utile d'esercizio<sup>1</sup>



**7,8%**  
ROE

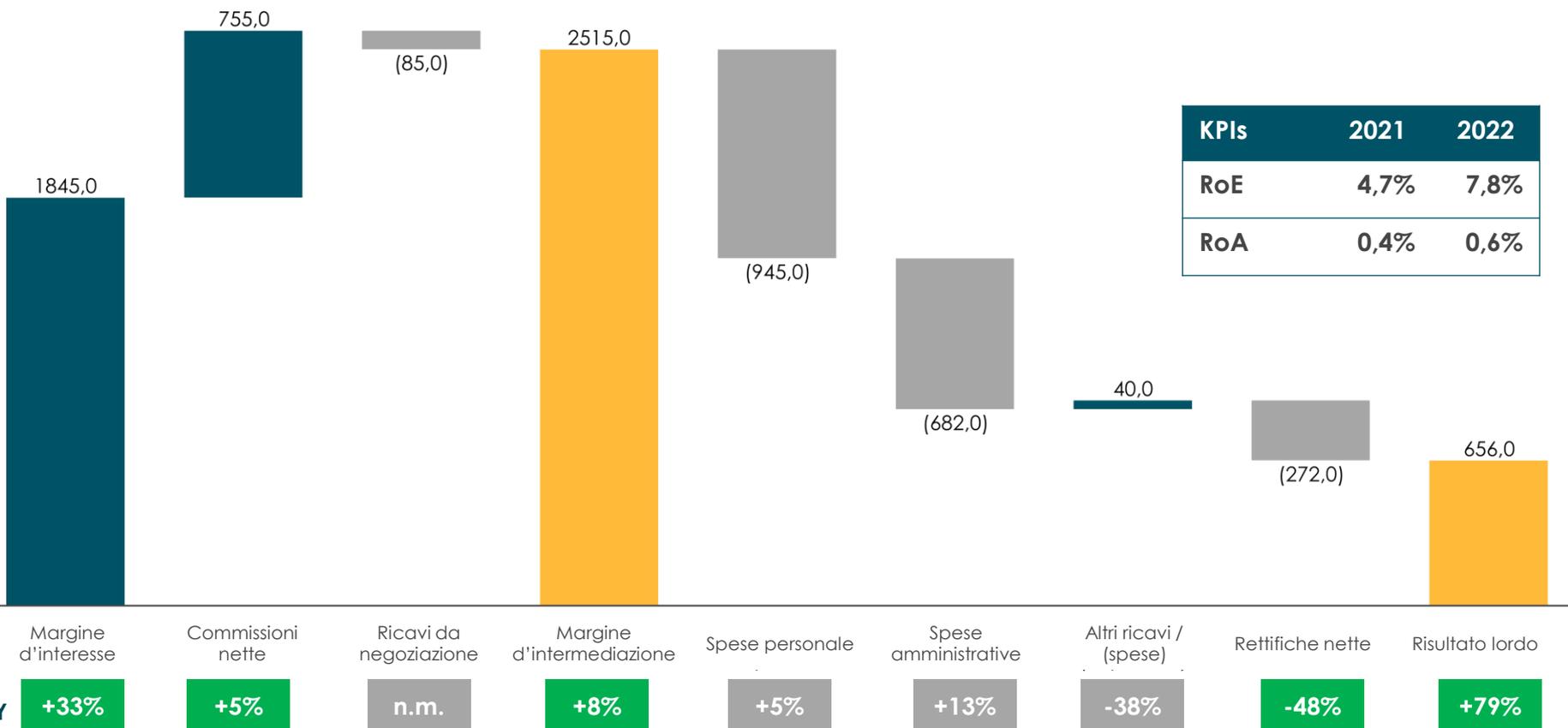
# CONTO ECONOMICO '19 – '22

€m	2019	2020	2021	2022	% YoY '22 vs '21	CAGR '19-'22
<b>Margine di interesse</b>	<b>1.179</b>	<b>1.245</b>	<b>1.385</b>	<b>1.845</b>	<b>33,2%</b>	<b>16,1%</b>
Commissioni nette	644	657	717	755	5,3%	5,4%
Dividendi	3	2	3	4	33,3%	10,1%
Ricavi netti dell'attività di negoziazione	177	359	230	(89)	n.m.	n.m.
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.003</b>	<b>2.263</b>	<b>2.335</b>	<b>2.515</b>	<b>7,7%</b>	<b>7,9%</b>
Rettifiche/riprese di valore nette	(313)	(616)	(526)	(273)	(48,1%)	(4,5%)
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>1.690</b>	<b>1.647</b>	<b>1.809</b>	<b>2.242</b>	<b>53,5%</b>	<b>9,9%</b>
Costi operative (inclusi ammortamenti)	(1.575)	(1.556)	(1.628)	(1.760)	8,1%	3,8%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(20)	(56)	(34)	(12)	(64,7%)	(15,7%)
Altri proventi (oneri)	194	236	225	187	(38,7%)	(1,2%)
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(4)	(1)	(5)	(1)	(80,0%)	(37,0%)
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>285</b>	<b>270</b>	<b>367</b>	<b>656</b>	<b>78,7%</b>	<b>32,0%</b>
Imposte d'esercizio	(60)	(25)	(36)	(94)	161,1%	16,1%
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	4	-	(2)	2	n.m.	(20,6%)
<b>Risultato netto di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>221</b>	<b>245</b>	<b>333</b>	<b>560</b>	<b>68,2%</b>	<b>36,3%</b>

# RISULTATI 2022 – DRIVER PRINCIPALI

Il Gruppo ha registrato i **migliori risultati** dalla sua creazione mantenendo massima prudenza

€m

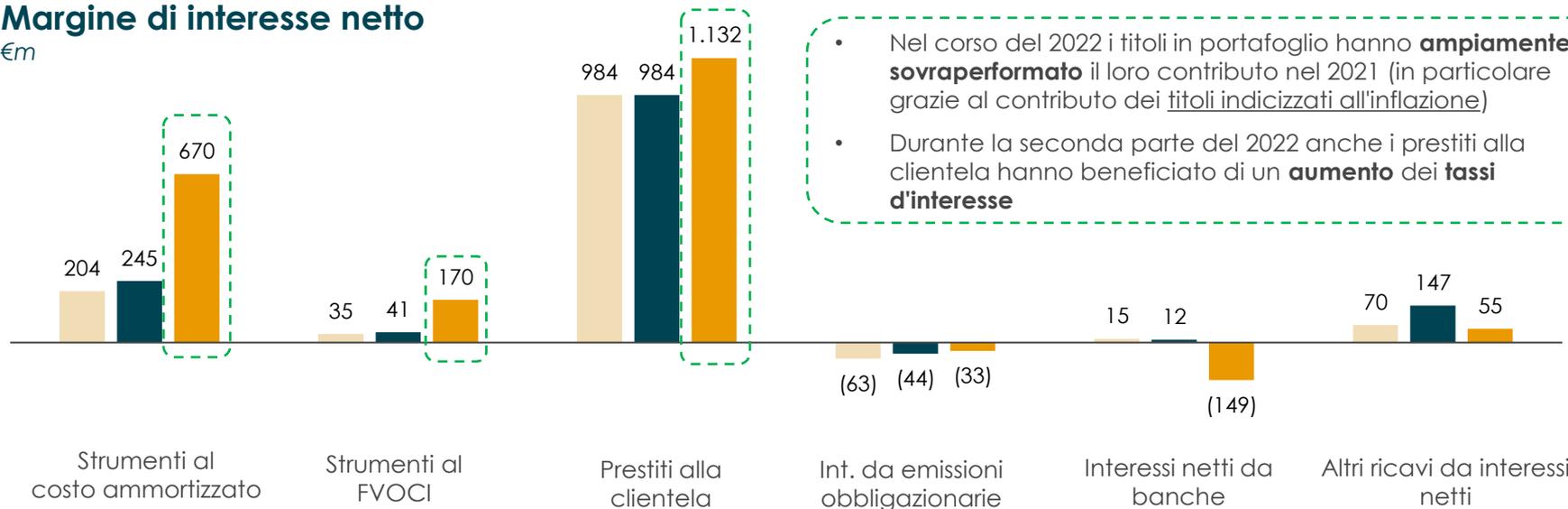


KPIs	2021	2022
RoE	4,7%	7,8%
RoA	0,4%	0,6%

# FOCUS MARGINE INTERESSE E COMMISSIONI

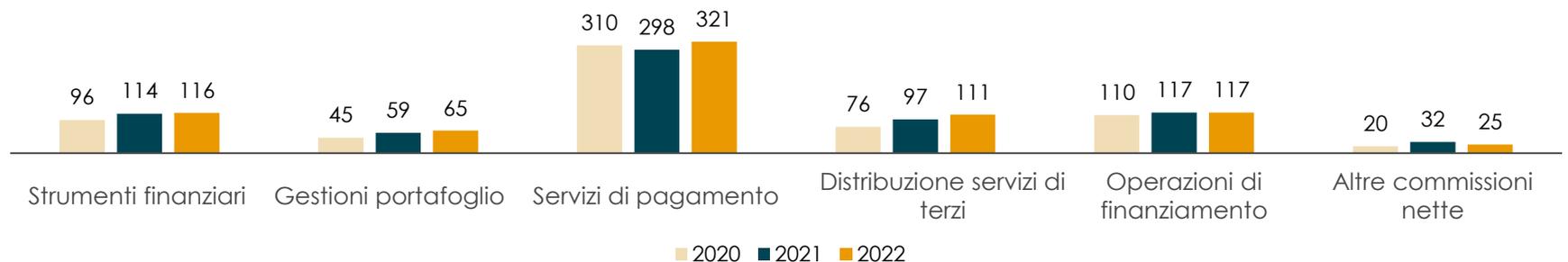
## Margine di interesse netto

€m



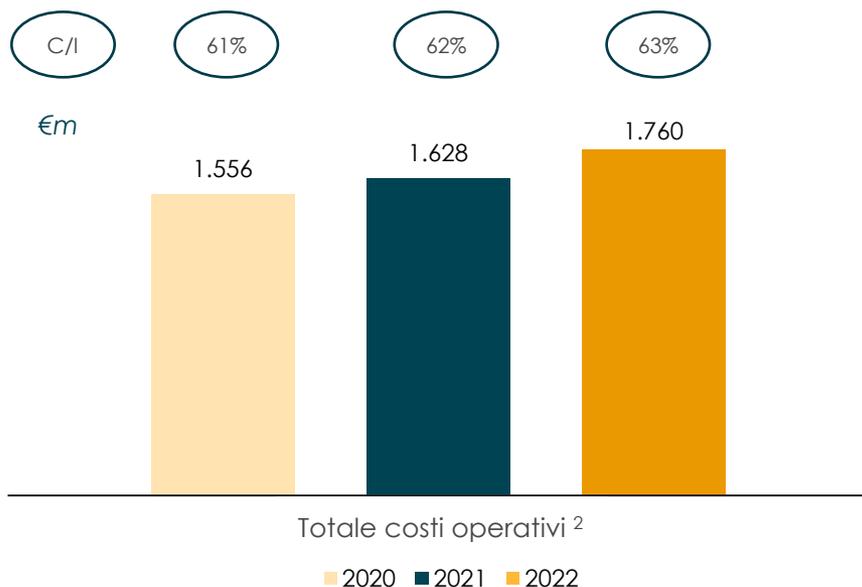
## Commissioni nette

€m



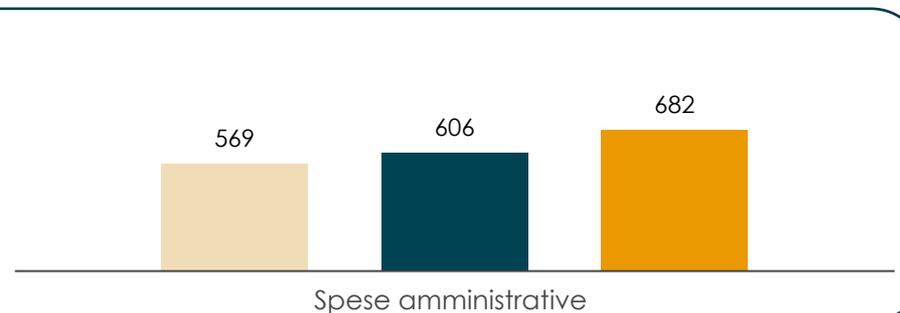
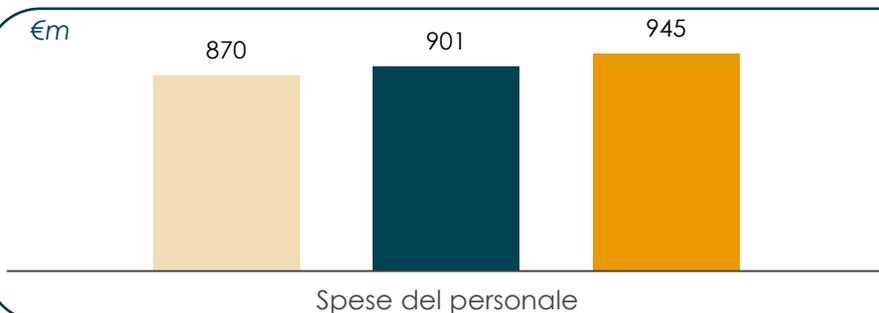
# EVOLUZIONE STABILE DELLA BASE COSTI

La crescita dei costi rimane **sotto controllo** nonostante la **forte pressione inflazionistica**



- Il cost / income ratio rimane **significativamente inferiore** alla media delle banche retail in Europa (pari al 77,2% a fine 2022)<sup>1</sup>
- L'aumento delle spese per il personale è causato da **stipendi più elevati** (a seguito della rinegoziazione dei contratti) e un **maggior numero di dipendenti**
- La crescita delle spese amministrative è trainata da **livelli di costi generali più elevati** (inclusi i costi gestione IT e funzionamento uffici) e **da maggiori contributi** richiesti per le attività di risoluzione e di vigilanza

## Componenti principali delle spese operative



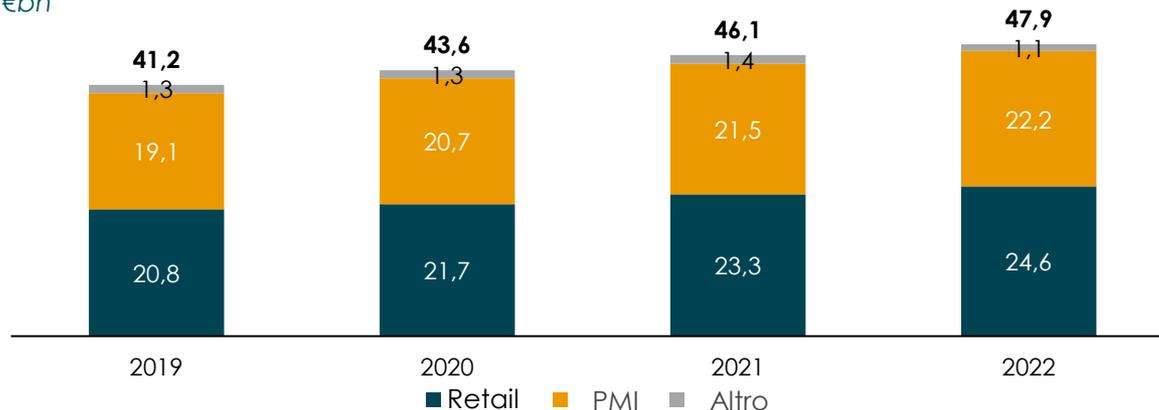
# COMPOSIZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE E QUALITÀ DELL'ATTIVO

# EVOLUZIONE CREDITI E PORTAFOGLIO TITOLI

L'esposizione creditizia è **cresciuta costantemente** dal 2019

**Impieghi netti verso clientela per tipo di esposizione**

€bn

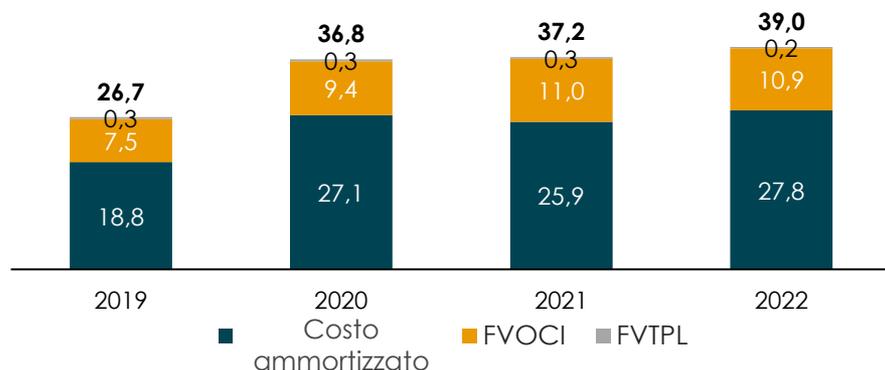


- I crediti alla clientela sono **cresciuti costantemente** dall'inizio del Gruppo nel 2019 (circa il 5,1% annuo)
- Il portafoglio è **altamente frammentato** su quasi tutto il territorio nazionale<sup>1</sup>

Il portafoglio finanziario ha **raggiunto il picco** e si **ridurrà nei prossimi anni** come da Piano Strategico

**Strumenti finanziari<sup>2</sup>**

€bn



Composizione del portafoglio  
(% a mkt value, FY 22)

Titoli governativi italiani 84,5%

Titoli governativi di altri Paesi 13,7%

Altro (corporate bonds, funds, equity) 1,8%

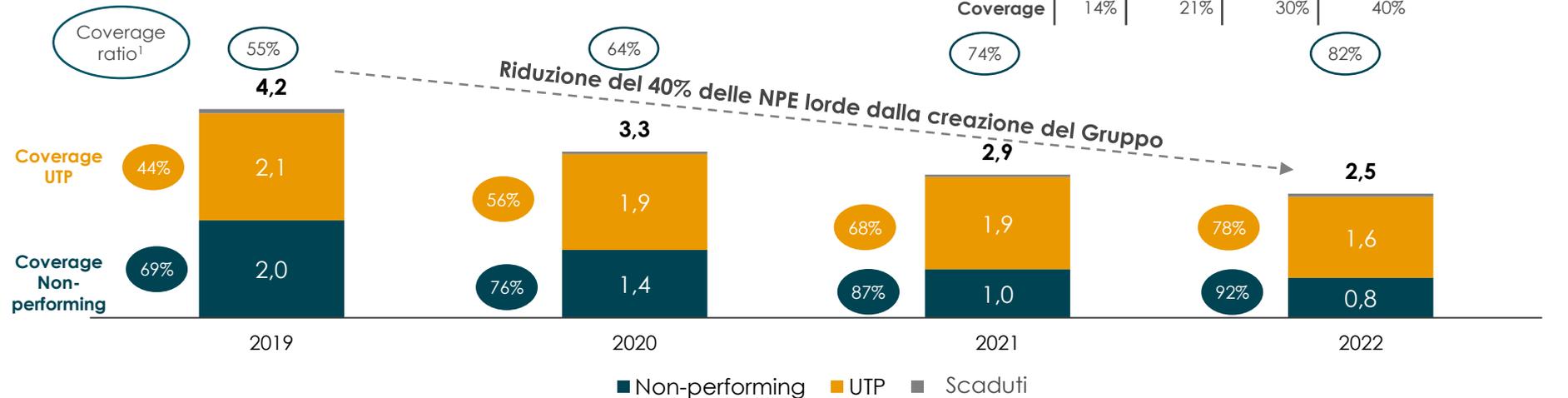
- Il portafoglio finanziario ha raggiunto il picco ed è destinato a ridursi con i prossimi **rimborsi TLTRO**
- L'esposizione ai titoli di Stato italiani **sarà ridotta** nell'ambito del Piano Strategico
- Il portafoglio mantiene una **duration molto breve** e una propensione al **rischio limitata**

# FOCUS SULLA QUALITÀ DEGLI ATTIVI

Le esposizioni deteriorate hanno mantenuto un **trend di riduzione** con **livelli di copertura eccezionali**

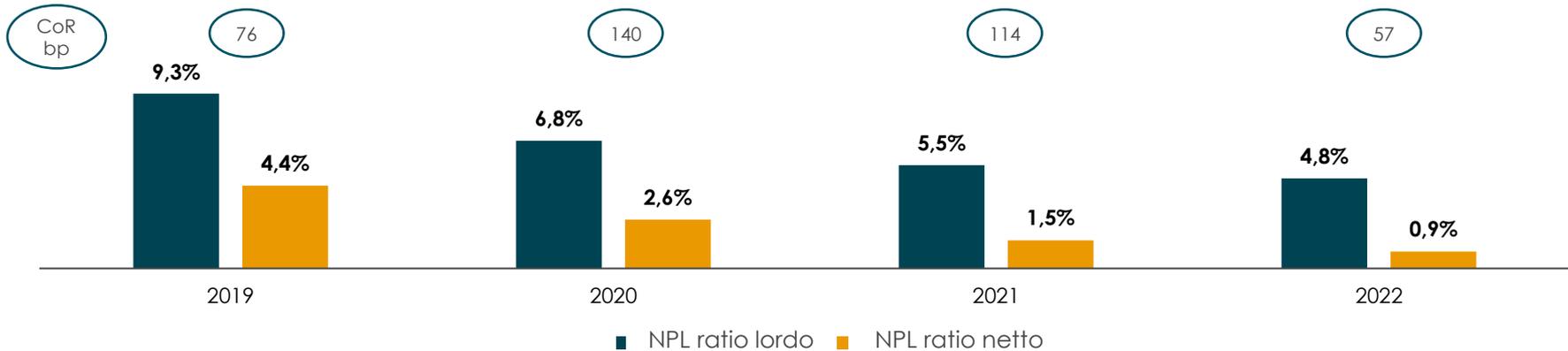
## Breakdown esposizione deteriorata lorda e NPL ratio

€bn



## Esposizione lorda e copertura crediti scaduti (€m)

	2019	2020	2021	2022
€m	87	47	50	64
Coverage	14%	21%	30%	40%



# STRUTTURA DEL PASSIVO & CAPITALE

# FUNDING STABILE E DIVERSIFICATO

Il funding del Gruppo Cassa Centrale è rappresentato da una base clienti **solida e diversificata**.

Il Gruppo mantiene **ottimi livelli di liquidità**

## Funding overview

€bn

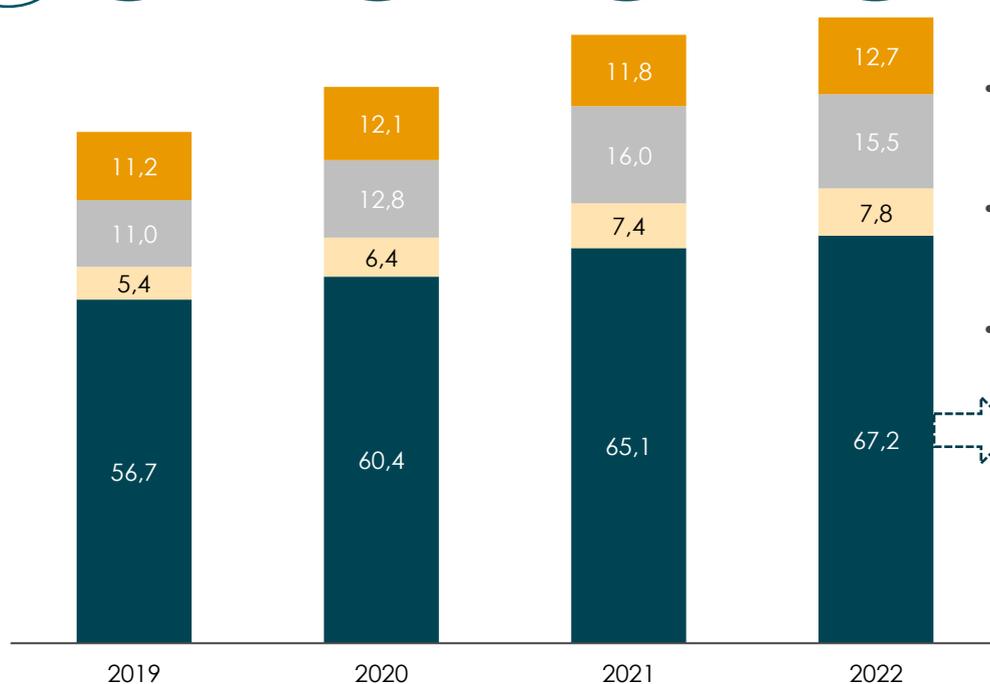
LCR

300%

270%

268%

248%



■ Raccolta diretta ■ Bancassurance ■ WM & Mutual Funds<sup>1</sup> ■ Amministrata

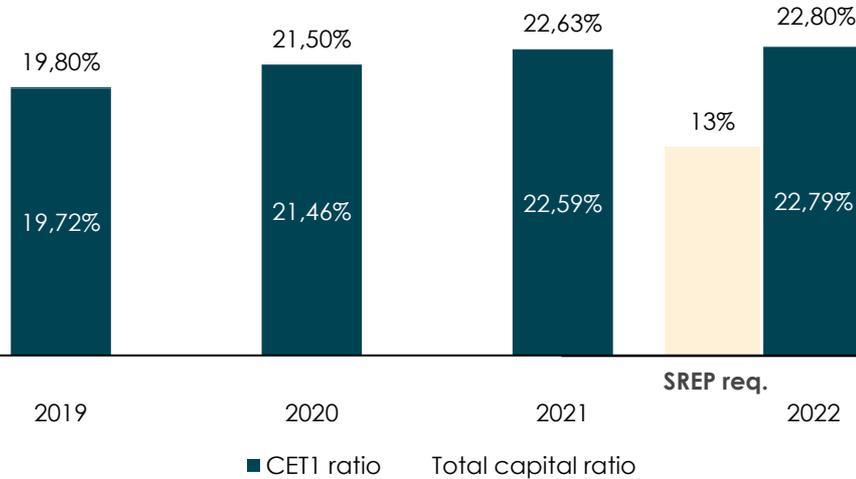
- Il Gruppo conferma la sua **attrattività per i depositanti** in particolare nei periodi di **incertezza** (+3,5% a/a)
- Nel 2° semestre 2022 è stata conclusa un'emissione obbligazionaria **senior preferred** (SP) da **200 milioni** di euro sotto forma di collocamento privato presso Cassa Depositi e Prestiti
- Un'ulteriore emissione obbligazionaria inaugurale SP MREL da **500 milioni** di euro è stata conclusa nel febbraio 2023 con una domanda **superiore a 3x**
- Il segmento Gestioni Patrimoniali, Fondi e Sicav ha risentito negativamente della **generale debolezza dei mercati finanziari**
- L'aumento dei pronti contro termine riflette l'impatto del cambiamento delle **condizioni economiche delle TLTRO**

Breakdown direct funding		
€m	2021	2022
Conti correnti e depositi a vista	58.289	60.310
Depositi a termine	2.070	1.575
Pronti contro termine	271	1.480
Obbligazioni	1.165	764
Altre passività finanziarie	3.328	3.068
<b>Totale direct funding</b>	<b>65.123</b>	<b>67.197</b>

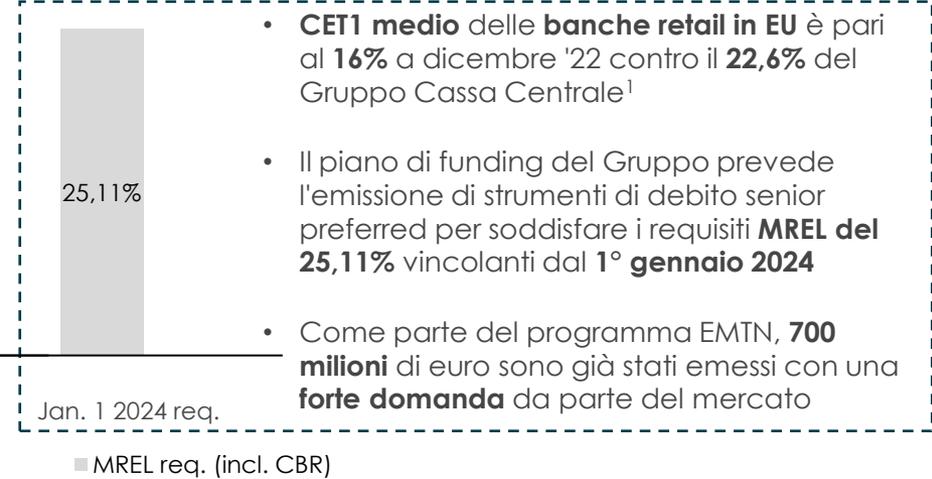
# CAPITALIZZAZIONE AI VERTICI EUROPEI

Gli **elevati livelli di capitalizzazione** ed una **forte generazione di capitale** collocano il Gruppo ai vertici del mercato bancario europeo e **ampiamente al di sopra dei requisiti regolamentari**

## CET1 e TCR

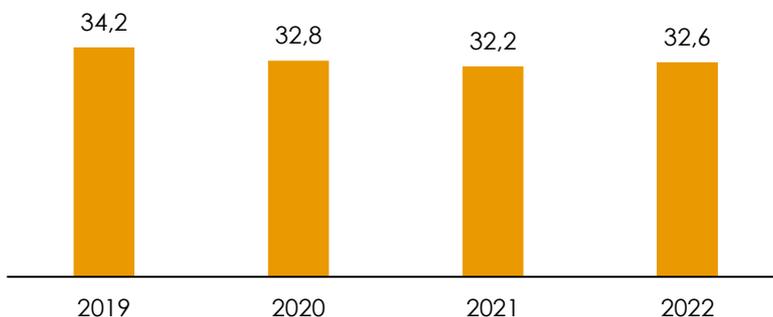


## Requisito MREL



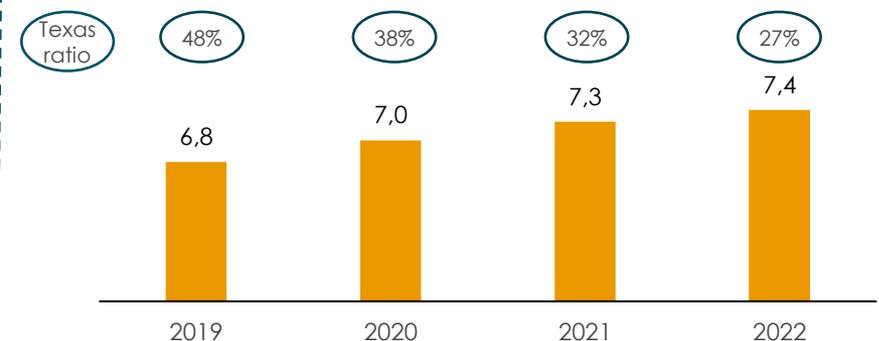
## Evoluzione degli RWA

€bn



## Fondi propri

€bn



# RATING

Di seguito sono presenti i rating attualmente assegnati a Cassa Centrale

Fitch	Long Term	LT Outlook	Short Term
Issuer Rating	Investment grade <b>BBB-</b>	Stable	F3
Bank Deposits	BBB	-	F3

DBRS	Long Term	LT Outlook	Short Term
Issuer Rating	Investment grade <b>BBB (low)</b>	Stable	R-2 (middle)
Senior Debt	Investment grade <b>BBB (low)</b>	Stable	R-2 (middle)
Bank Deposits	BBB	Stable	R-2 (high)

# APPENDICE

# STRUTTURA DEL GRUPPO

# LA STRUTTURA DEL GRUPPO

Le Banche Affiliate sono sia **azioniste** che **entità controllate** di Cassa Centrale Banca

**BCC/CR/Raika**

**BCC sono azioniste...**

Le BCC sono le **azioniste di maggioranza** della Capogruppo



**...controllate tramite accordo contrattuale**

Il **contratto di coesione** attribuisce il **potere di guida e controllo** sulle BCC alla Capogruppo

**Cassa Centrale Group**



## Elementi costitutivi del Gruppo

### Contratto di coesione

Definisce il **regolamento operativo** del Gruppo e i **poteri di controllo e coordinamento** attribuiti a Cassa Centrale Banca

### Accordo di garanzia

Le **Banche Affiliate** si **impegnano reciprocamente a garantire congiuntamente tutte le passività** verso terzi e a costituire fondi prontamente disponibili per ciascun membro del Gruppo

### Modello Risk-Based

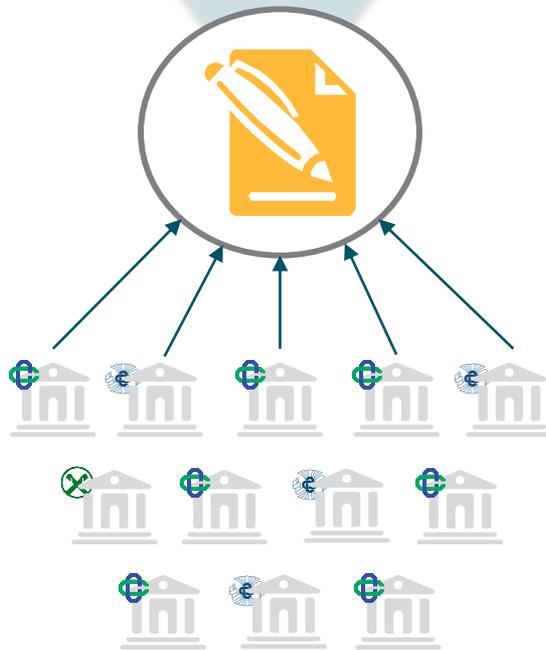
Analizza le performance delle Banche Affiliate e individua **quattro macro classi** da cui dipende **l'autonomia** delle Banche

### Sistema di Controllo Interno

Le **funzioni di controllo interno** delle Banche Affiliate sono **esternalizzate alla Capogruppo**

1

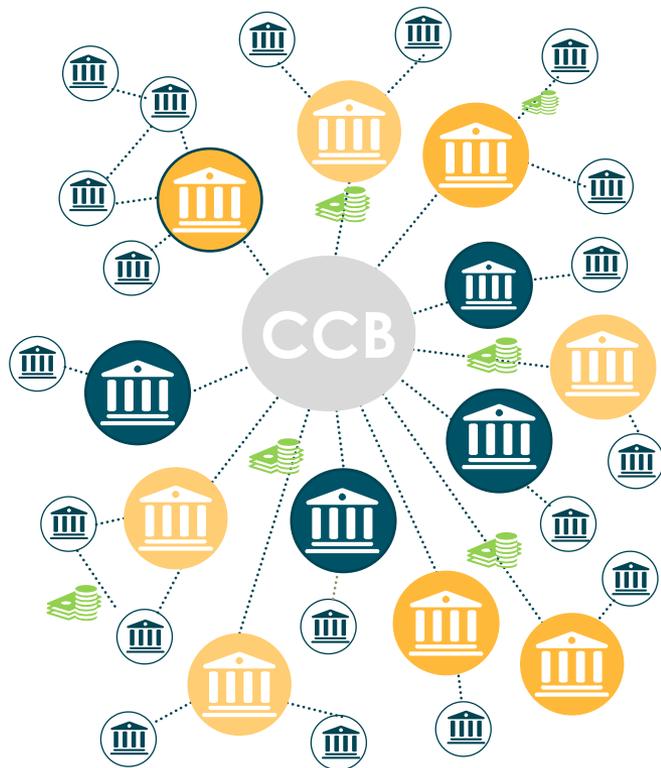
# IL CONTRATTO DI COESIONE DEFINISCE I DIRITTI E GLI OBBLIGHI DELLA CAPOGRUPPO E DELLE BCC



- Il Contratto di Coesione costituisce il **documento fondante** del Gruppo
- Tra le regole di governance, definisce:
  - **le politiche operative** del Gruppo
  - **i poteri decisionali e di controllo** attribuiti a Cassa Centrale Banca
- **Le banche aderenti** mantengono un'**autonomia graduata in base al livello di rischio**, misurato da parametri oggettivamente identificati (Modello Risk Based)

2

# L'ACCORDO DI GARANZIA CONTRIBUISCE ALLA STABILITÀ DEL GRUPPO



- In base all'accordo di garanzia, **i membri del Gruppo** si impegnano a:
  - essere **congiuntamente responsabili** nei confronti di **tutte le obbligazioni verso terzi** e a **garantirsi reciprocamente**
  - **costituire fondi prontamente disponibili**
- Questo meccanismo sovrintende al **sistema di compensazione tra le BCC** che ricevono sostegno finanziario e quelle che forniscono fondi
- Ogni membro **contribuisce** alla formazione dei **Fondi prontamente disponibili** proporzionalmente ai propri **RWA** e nei **limiti** del proprio **capitale disponibile**

3

# IL MODELLO RISK-BASED IDENTIFICA 4 CLASSI DI RISCHIO DA CUI DIPENDE L'AUTONOMIA DELLE BCC

- Il **modello risk-based** del Gruppo:
  - fornisce una valutazione della performance delle BCC basata su un approccio che valuta aree chiave quali: **modello di business, qualità degli attivi, capitale e liquidità e funding**
  - include la valutazione di ciascuna **Funzione di Controllo Interna (ICF)** su tutti gli aspetti rilevanti di **Governance** di ciascuna banca fornendo un punteggio combinato tra le funzioni di controllo con una scala da 1 (miglior voto) a 4
  - combina la valutazione delle ICF con l'osservazione, effettuata dal comitato MRB, del rispetto delle Direttive interne da parte delle banche con conseguente attribuzione di uno **Score di Governance finale**
  - la supervisione è affidata ad **apposito Comitato MRB** che poi propone una **valutazione complessiva finale per ciascuna banca**

L'ambito di applicazione e l'impatto su ciascuno dei seguenti aspetti sono specificati nel contratto di coesione

Politica di  
remunerazione

Piano  
strategico

Filiali e  
sviluppo  
commerciale

Rappresentanza  
nel CdA e nei  
Comitati della  
Capogruppo

Concessione  
del credito

4

# LA CAPOGRUPPO FORNISCE AL GRUPPO UN SISTEMA INTEGRATO DI CONTROLLI INTERNI



- **Le Funzioni di Controllo Interne delle BCC sono tutte esternalizzate in Capogruppo**, attraverso un contratto di outsourcing che formalizza i rispettivi diritti, obblighi e livelli di servizio previsti
- **I Rappresentanti interni delle BCC** riportano:
  - **funzionalmente** alla struttura della Capogruppo
  - **gerarchicamente** alle strutture delle loro Banche affiliate
  - svolgono **prevalentemente attività operative**
- Questo sistema consente l'applicazione di **regolamenti e procedure omogenee** garantendo una **maggior efficacia** all'azione di **monitoraggio e prevenzione** delle quattro Funzioni di Controllo Interne esternalizzate.

# AREE DI BUSINESS

# OFFERTA DI PRODOTTI E SERVIZI

Grazie ad una diffusa rete locale e all'utilizzo delle più recenti tecnologie, il Gruppo è in grado di fornire tutti i **prodotti e i servizi** ai propri **clienti retail e PMI**.

Il Gruppo utilizza **un'unica piattaforma proprietaria di core banking**.



CONTI E CARTE



PAGAMENTI



ASSICURAZIONI



FINANZIAMENTI



INVESTIMENTI



PREVIDENZA



INTERNET E  
MOBILE



CONSULENZA

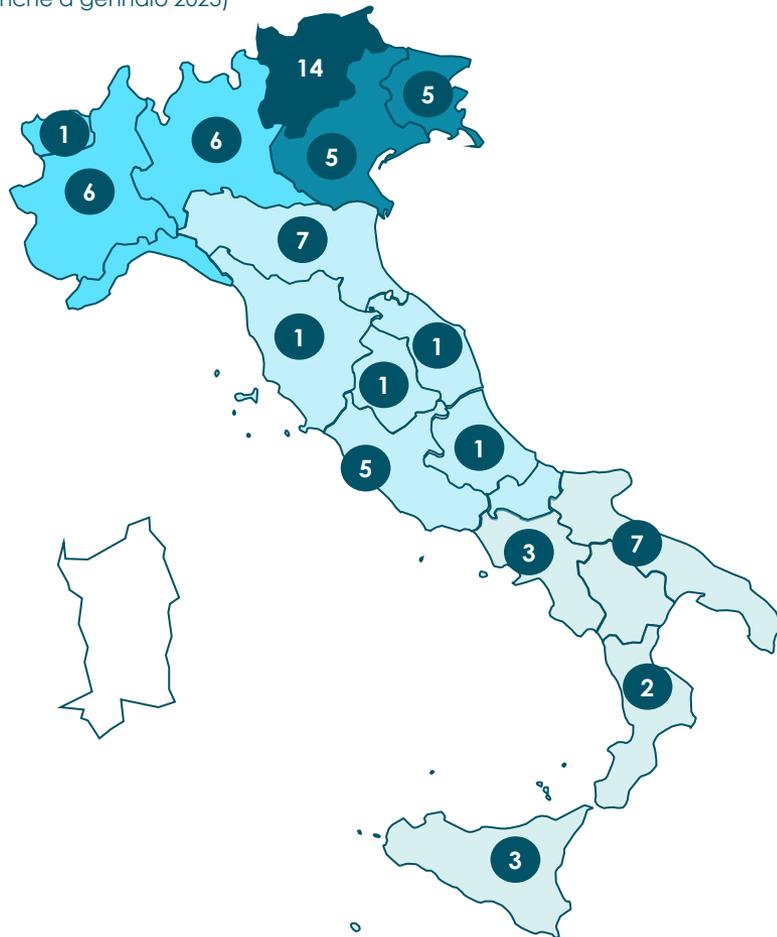


ESTERO

# AMPIA COPERTURA GEOGRAFICA

## Presenza territoriale delle 68 banche del Gruppo

(# di banche a gennaio 2023)



### KPIs<sup>1</sup>

(a dicembre 2022)

	Crediti performing	# Filiali
Trentino Alto Adige	€10,2bn	298
Nord-Est	€10,4bn	321
Nord-Ovest	€10,3bn	357
Centro	€10,6bn	317
Sud & Isole	€4,6bn	181
<b>Totale</b>	<b>€46,0bn</b>	<b>1.474</b>

# SOCIETÀ STRUMENTALI

Il Gruppo comprende società strumentali a supporto di **BCC** e **clienti esterni**

Firm	Core activity
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Specializzata in attività di outsourcing IT e back-office per il settore bancario</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Offrono prodotti assicurativi e servizi di intermediazione alle Banche distributrici</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Clariss Leasing offre operazioni di leasing su beni strumentali, immobili e barche</li> <li>Clariss Rent fornisce servizi di noleggio a lungo termine per la mobilità e il leasing operativo di beni strumentali</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Offre servizi di credito al consumo ai clienti delle banche appartenenti al Gruppo</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Società di Asset Management interamente partecipata da CCB che gestisce il Fondo comune di investimento NEF</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fornisce supporto e assistenza alle Banche che utilizzano i servizi di trading on-line</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gestisce le attività immobiliari strumentali con l'obiettivo di difendere il valore reale degli immobili a garanzia dei crediti deteriorati erogati dal Gruppo</li> </ul>

# DISCLAIMER

Questa presentazione è stata redatta da Cassa Centrale Banca esclusivamente a scopo informativo. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Cassa Centrale Banca. In quanto tali, non possono essere riprodotte o modificate, né in tutto né in parte. Le informazioni finanziarie contenute nel presente documento non sono state verificate da società di revisione indipendenti o da alcuna Autorità. Nessuno dei contenuti di questo documento è volto a fornire consulenza finanziaria, legale, fiscale o di qualunque altro tipo, né può essere utilizzato come base per qualsiasi contratto o accordo. Le informazioni prospettiche, le proiezioni, gli obiettivi e le stime inclusi in questa presentazione sono soggetti a una serie di fattori incontrollabili e possono differire materialmente dai risultati effettivi. Cassa Centrale Banca non assicura che le informazioni ivi contenute siano complete e accurate e non dovrebbero quindi essere trattate come tali. Tutte le dichiarazioni prospettiche incluse nel presente documento si basano sulle informazioni a disposizione della Società alla data del documento stesso. La Società non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere qualsiasi dichiarazione prospettica a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altro, ad eccezione di quanto richiesto dalle norme vigenti. Cassa Centrale Banca e i suoi rappresentanti e consulenti declinano ogni responsabilità per negligenza o per qualsiasi perdita dovuta all'utilizzo di questo documento e del suo contenuto.

## Contacts

### Investor Relations Unit

[investor.relations@cassacentralebanca.it](mailto:investor.relations@cassacentralebanca.it)

Sede legale e Direzione Generale

Via Segantini, 5 - 38122 Trento

Tel. 0461.313111

[gruppocassacentrale.it](http://gruppocassacentrale.it)