

GRUPPO CASSA CENTRALE

PIANO STRATEGICO 2023-2026

LUGLIO 2023

IL GRUPPO CASSA CENTRALE

I PILASTRI STRATEGICI

GLI OBIETTIVI DI PIANO 2023 - 2026

UN GRUPPO BANCARIO COOPERATIVO FONDATO SU UN MODELLO DI SVILUPPO ORIGINALE, DOVE LA DIFFERENZA È UN VALORE E L'IDENTITÀ LOCALE UN PRINCIPIO



COOPERATIVO

68 Banche, 1.474 sportelli⁽¹⁾

2,5 mln
clienti

3%
degli utili 2022 è destinato a fondi mutualistici
per la promozione e lo sviluppo della
cooperazione



EFFICIENTE

€ 50,6 mld
impieghi lordi

€ 101,7 mld
raccolta diretta e indiretta

23%
CET 1 Ratio



SOLIDALE

464 mila
soci cooperatori

€ 175,4 mld
crediti con finalità ambientale o
sociale

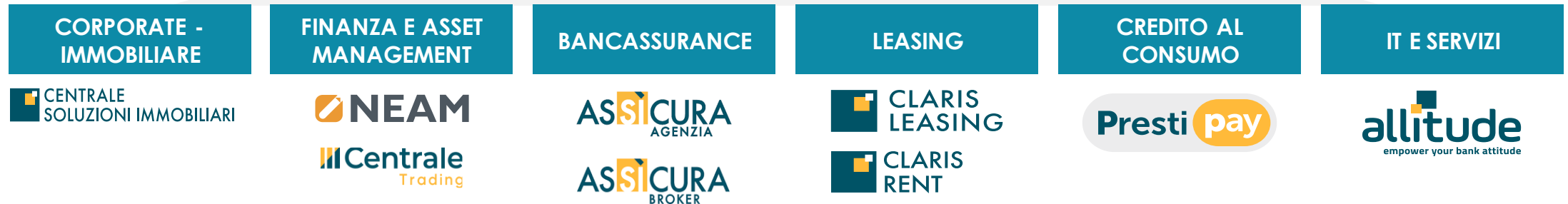
20.179
iniziative (pari a quasi € 35 mln) di donazioni
alle Comunità locali

UN GRUPPO RESO FORTE DALL'UNIONE DI ANIME DIVERSE:
68 BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO DETENGONO PIÙ DEL 95% DEL CAPITALE⁽¹⁾

GRUPPO CASSA CENTRALE



Società controllate



Le Banche aderiscono al Gruppo in via partecipativa detenendo la base azionaria della Capogruppo e in via contrattuale sulla base del Contratto di Coesione

Le società specializzate sono interamente controllate dalla Capogruppo e offrono servizi alle Banche del Gruppo e sul mercato

IL SUPPORTO AL SISTEMA IMPRENDITORIALE E ALLE FAMIGLIE È GARANTITO GRAZIE ALLA DIFFUSA PRESENZA SUL TERRITORIO NAZIONALE

68

Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali/Raiffeisenkassen

76

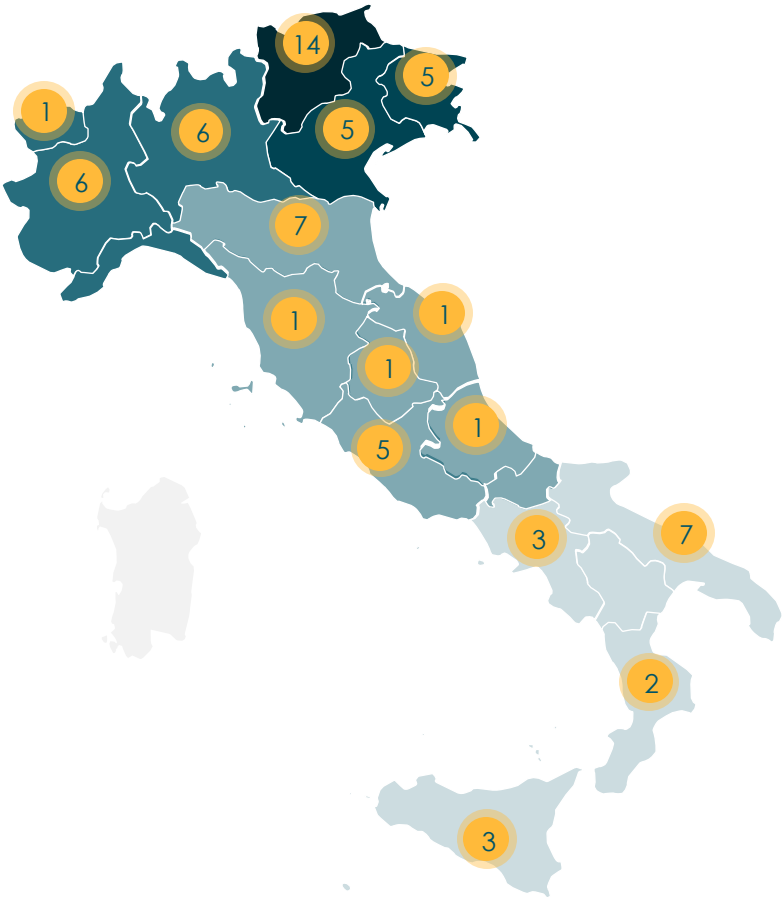
Province

1.098

Comuni

1.474

Sportelli

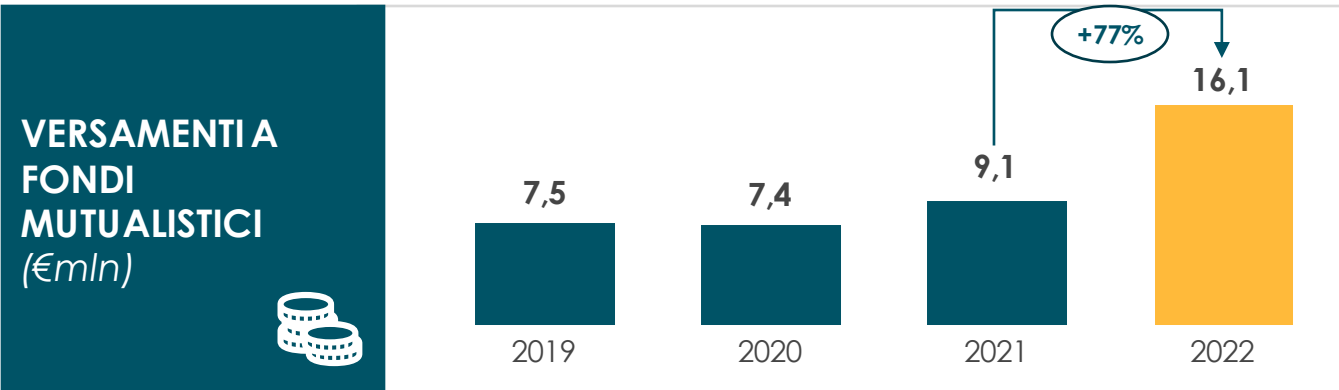
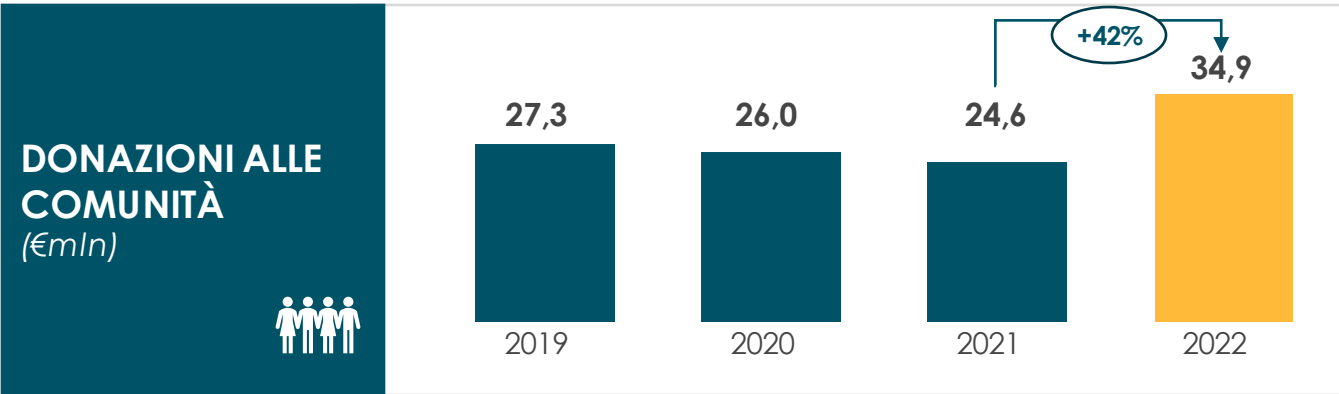


	#Banche ⁽¹⁾	#Sportelli
ITALIA	68	1.474
AREE TERRITORIALI	Trentino Alto Adige	14251
	Nord Est	10363
	Nord Ovest	13351
	Centro	16323
	Sud e Isole	15186

Note: (1) Numero di Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali/Raiffeisenkassen in essere alla data di approvazione del Piano Strategico

IL GRUPPO CASSA CENTRALE OPERA SULLA BASE DEL LEGAME TOTALE E PERMANENTE CON LE COMUNITÀ DI CUI SUI COMPONE

DISTRIBUITI OLTRE €150 MLN DALLA CREAZIONE DEL GRUPPO



IL GRUPPO SERVE 2,5 MLN DI CLIENTI E 464 MILA SOCI...

Almeno il **95% dell'esposizione creditizia** rimane **all'interno delle zone di competenza territoriale** delle Banche del Gruppo

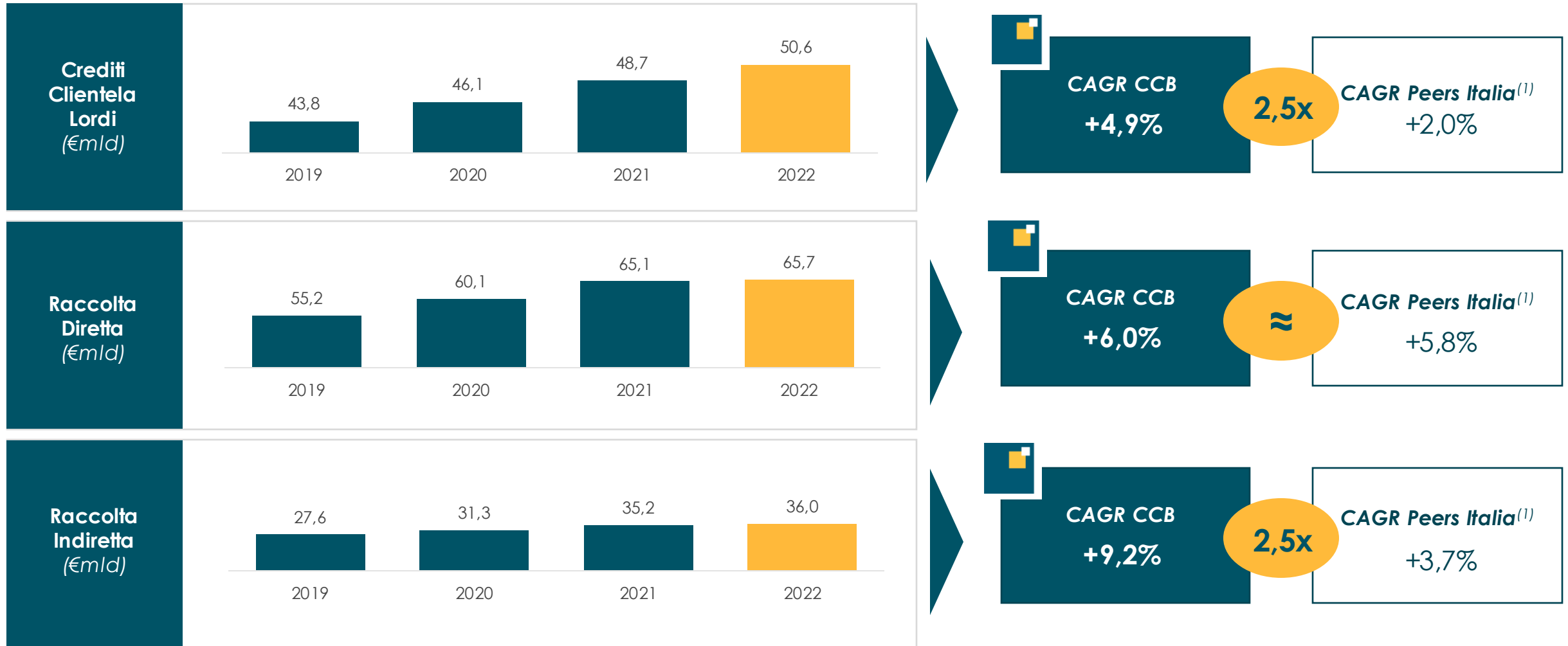
Ai Soci viene garantito almeno il **50,1% dell'esposizione creditizia** erogata dalle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali/Raiffeisenkassen

...GARANTENDO RISORSE AL TERRITORIO

L'utile d'esercizio è allocato per **almeno il 70%** a **riserva indivisibile**

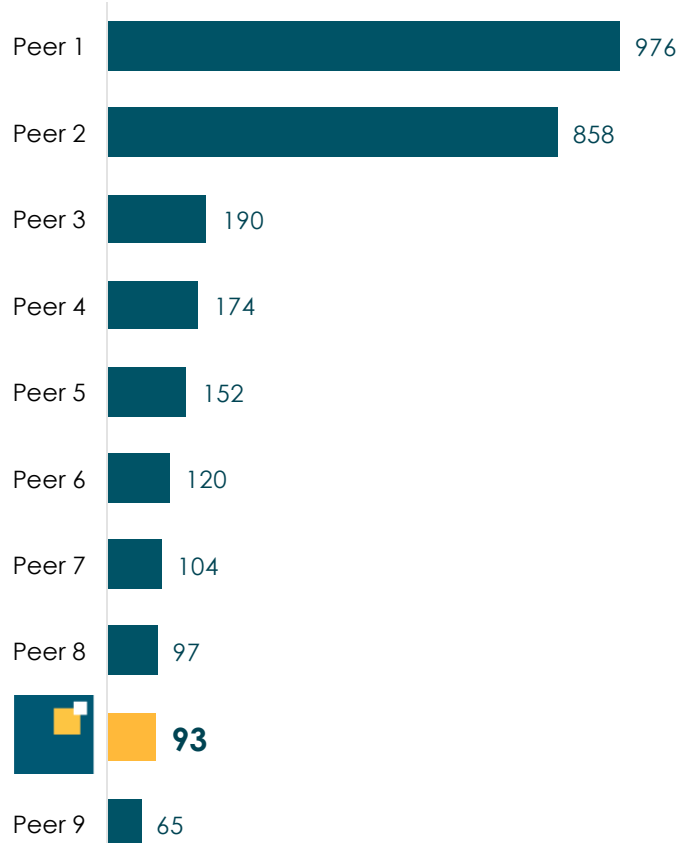
Il **3% del risultato netto** è destinato a **fondi mutualistici**

I RISULTATI CONSEGUITI NEL 2022 MOSTRANO UNA CRESCITA SIGNIFICATIVA DELLA RACCOLTA (OLTRE €100 MLD) E DEI CREDITI VERSO CLIENTELA (OLTRE €50 MLD)

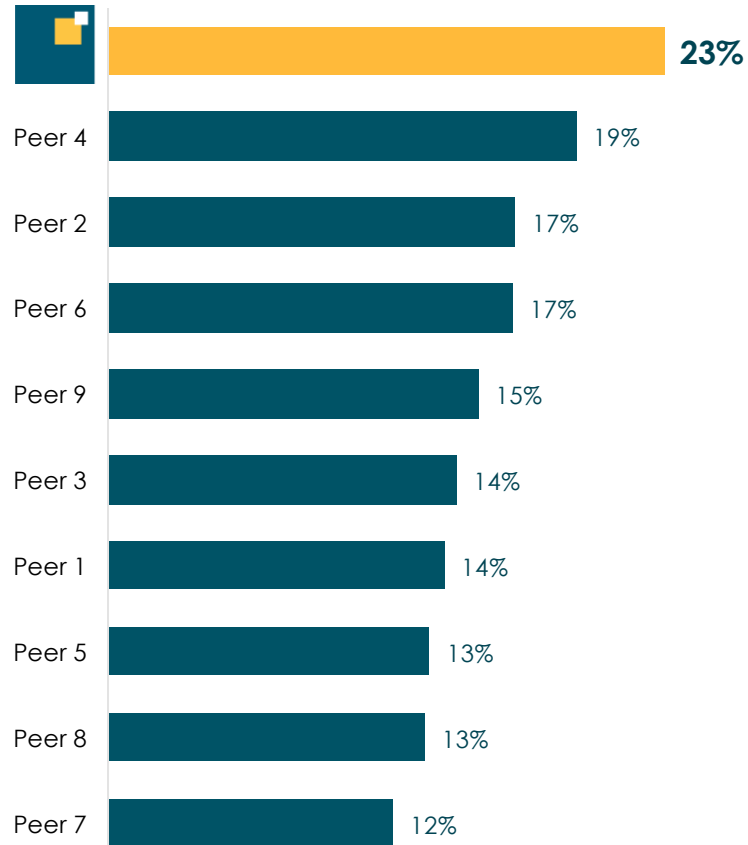


UNA SOLIDITÀ PATRIMONIALE CHE CONSENTE DI POSIZIONARE IL GRUPPO TRA I PIÙ RESILIENTI IN UE ⁽¹⁾: PRIMO GRUPPO BANCARIO IN ITALIA PER CET 1 RATIO

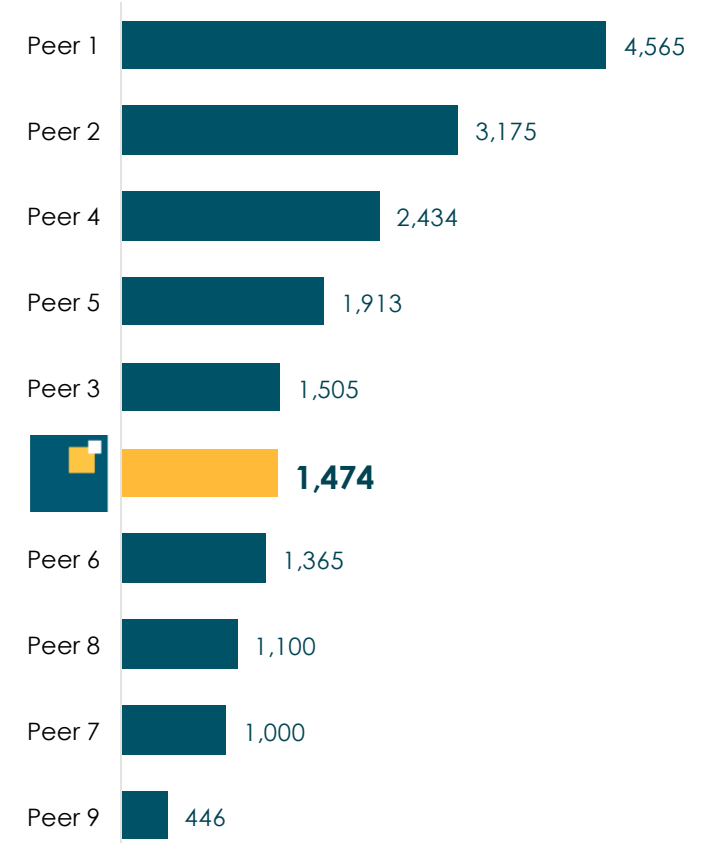
93 mld
Totale Attivo ⁽²⁾
(€ mld)



23%
CET 1 ratio ^{(2) (3)}



1.474
Numero di sportelli ⁽²⁾





IL GRUPPO CASSA CENTRALE

I PILASTRI STRATEGICI

GLI OBIETTIVI DI PIANO 2023 - 2026

GLI OBIETTIVI RAGGIUNTI CONSENTONO DI INVESTIRE IN INIZIATIVE STRATEGICHE FOCALIZZATE SU SVILUPPO COMMERCIALE, TRASFORMAZIONE DIGITALE ED INTEGRAZIONE ESG

“

In continuità con i valori identitari che uniscono le Banche e le società del Gruppo, il **Piano 2023 - 2026** consente di mettere a frutto le basi poste nei primi 4 anni realizzando significative sinergie sostenendo **importanti investimenti** con l'obiettivo di prestare ai nostri clienti **servizi e prodotti** di sempre maggiore qualità **a servizio dello sviluppo del territorio**

”



Sviluppo del potenziale commerciale



Diversificazione e potenziamento dei ricavi



Rilevanti investimenti IT e riduzione delle spese operative



Ampliamento dei servizi di back office



Eccellenti qualità del credito e patrimonializzazione



Valorizzazione del capitale umano



Integrazione delle logiche ESG nei processi aziendali

IL PIANO DI SVILUPPO E CONSOLIDAMENTO DEL GRUPPO CASSA CENTRALE SI FONDA SU TRE PILASTRI STRATEGICI CHE FANNO LEVA SULL'IDENTITÀ DEL GRUPPO



Sviluppo commerciale basato su un **modello di servizio** di **Banca territoriale**

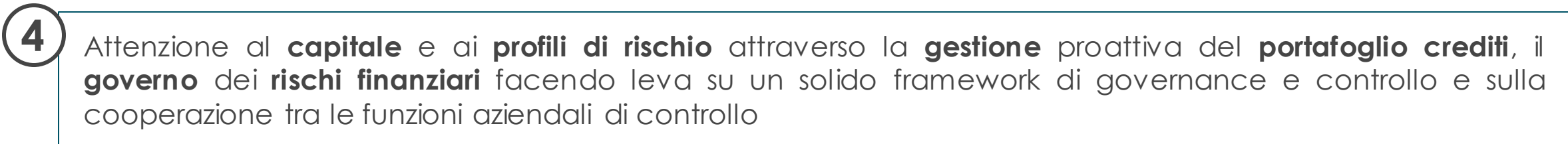


Efficientamento del **modello di business** del Gruppo



Valorizzazione del **capitale umano** e **integrazione** delle logiche **ESG**

...E UN PILASTRO CHE GARANTISCE LA GESTIONE DEI RISCHI



I TRE PILASTRI STRATEGICI DEL PIANO 2023 - 2026



Sviluppo commerciale basato su un **modello di servizio** di **Banca territoriale**



Efficientamento del **modello di business** del Gruppo



Valorizzazione del **capitale umano** e **integrazione** delle logiche **ESG**

Iniziative

Creazione di una **nuova struttura organizzativa** dedicata allo **sviluppo commerciale**

Espansione della **base Clienti** tramite lo **sviluppo di aree ad alto potenziale**

Trasformazione del **modello distributivo** ed **evoluzione** dei **servizi** alla clientela

Implementazione e supporto all'adozione di **strumenti utili allo sviluppo commerciale**

RAFFORZARE LA CAPACITÀ DEL GRUPPO DI ESPRIMERE A PIENO IL PROPRIO POTENZIALE COMMERCIALE, PROSEGUENDO IL PERCORSO AVVIATO NEL PRECEDENTE PIANO STRATEGICO

Iniziative

NUOVA AREA COMMERCIALE DI CAPOGRUPPO E RAFFORZAMENTO DEL COORDINAMENTO COMMERCIALE

- Creazione di una **struttura organizzativa dedicata allo sviluppo commerciale e della presenza sul territorio**: la nuova struttura sarà progressivamente responsabile del coordinamento delle attività commerciali di Gruppo
- **Sviluppo delle sinergie tra Capogruppo, Banche del Gruppo e società prodotte** coordinando le priorità dell'azione commerciale e perseguendo il miglioramento della relazione con la clientela: le priorità di sviluppo commerciali saranno indirizzate da un **Comitato Commerciale di Gruppo**

SVILUPPO TERRITORIALE

- Indirizzo dello **sviluppo commerciale** delle Banche del Gruppo **verso territori ad alto potenziale** e limitata presenza del Gruppo al fine di **focalizzare lo sviluppo di business nelle aree a maggiore attrattività**
- Spinta a **percorsi aggregativi** per le Banche del Gruppo operanti in **territori caratterizzati da limitate dimensioni operative con l'obiettivo** di garantire un **adeguato servizio** ai territori di riferimento

MODELLI DISTRIBUTIVI TARGET

- Definizione di **modelli distributivi target** differenziati sulla base delle diverse dimensioni e complessità organizzative presenti nel Gruppo e **adeguati a supportare l'evoluzione dell'offerta commerciale**

BUSINESS INTELLIGENCE

- Definizione, **implementazione** e supporto all'adozione di **strumenti utili allo sviluppo commerciale** diffondendo una cultura *data-driven* anche attraverso il **nuovo applicativo Customer Insight** a disposizione delle Banche del Gruppo per analizzare la **performance commerciale**

PROSEGUIRE IL PERCORSO INTRAPRESO PER POTENZIARE L'OFFERTA IN AMBITO CREDITO, WEALTH MANAGEMENT & BANCASSURANCE E CONSOLIDARE IL COMPARTO MONETICA

CORPORATE, LEASING E CREDITO CONSUMO

- **Potenziamento dell'offerta Corporate** tramite figure specialistiche ed espansione in territori ad **elevato potenziale di crescita**
- Rafforzamento del livello di **coordinamento delle Banche** con la rete di specialisti di Claris Leasing e Rent per offrire soluzioni integrate
- Sostegno alle iniziative del **Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR)**
- Valorizzazione **dell'offerta integrata di prestito al consumo** tramite PrestiPay
- **Innalzamento** del livello di **gestione pro-attiva del credito** tramite **rafforzamento del monitoraggio** su crediti in Stage 2 e Stage 3 ed evoluzione degli strumenti (Early Warning System)

WEALTH MANAGEMENT & BANCASSURANCE

- **Modulazione livelli di servizio** per incrementare e diversificare servizi e marginalità
- Spinta sulla **formazione** della rete e sviluppo di **tools** di supporto del consulente (*Robo for Advisor*) al fine di **incrementare l'efficacia commerciale**
- Aggiornamento ed **evoluzione prodotti e servizi di investimento** finanziari e assicurativi e ideazione di **campagne commerciali** dedicate: il target di crescita annuo è pari all'11% c.a sia per lo stock di gestioni patrimoniali sia per il comparto fondi e SICAV nel periodo '22-'26 mentre il totale volumi *bancassurance* è previsto in aumento dell'8% annuo

MONETICA

- **Efficientamento modello di erogazione dei servizi di monetica** attraverso la revisione del modello di business del comparto
- **Rinnovo e valorizzazione catalogo prodotti e servizi** attraverso l'ottimizzazione di prodotti e servizi in ambito *issuing*
- **Rafforzamento delle funzioni a supporto del business** anche attraverso l'esternalizzazione della macchina operativa POS

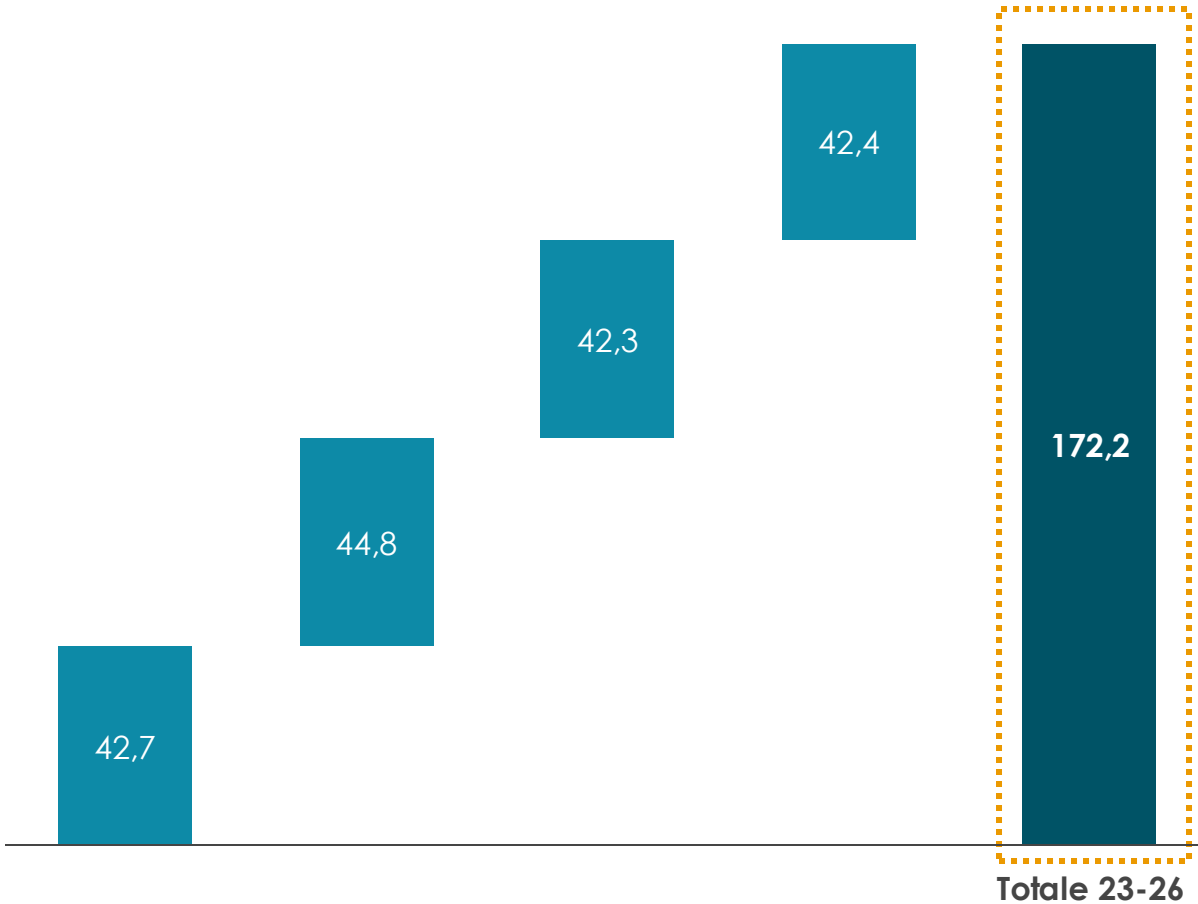
I TRE PILASTRI STRATEGICI DEL PIANO 2023 - 2026



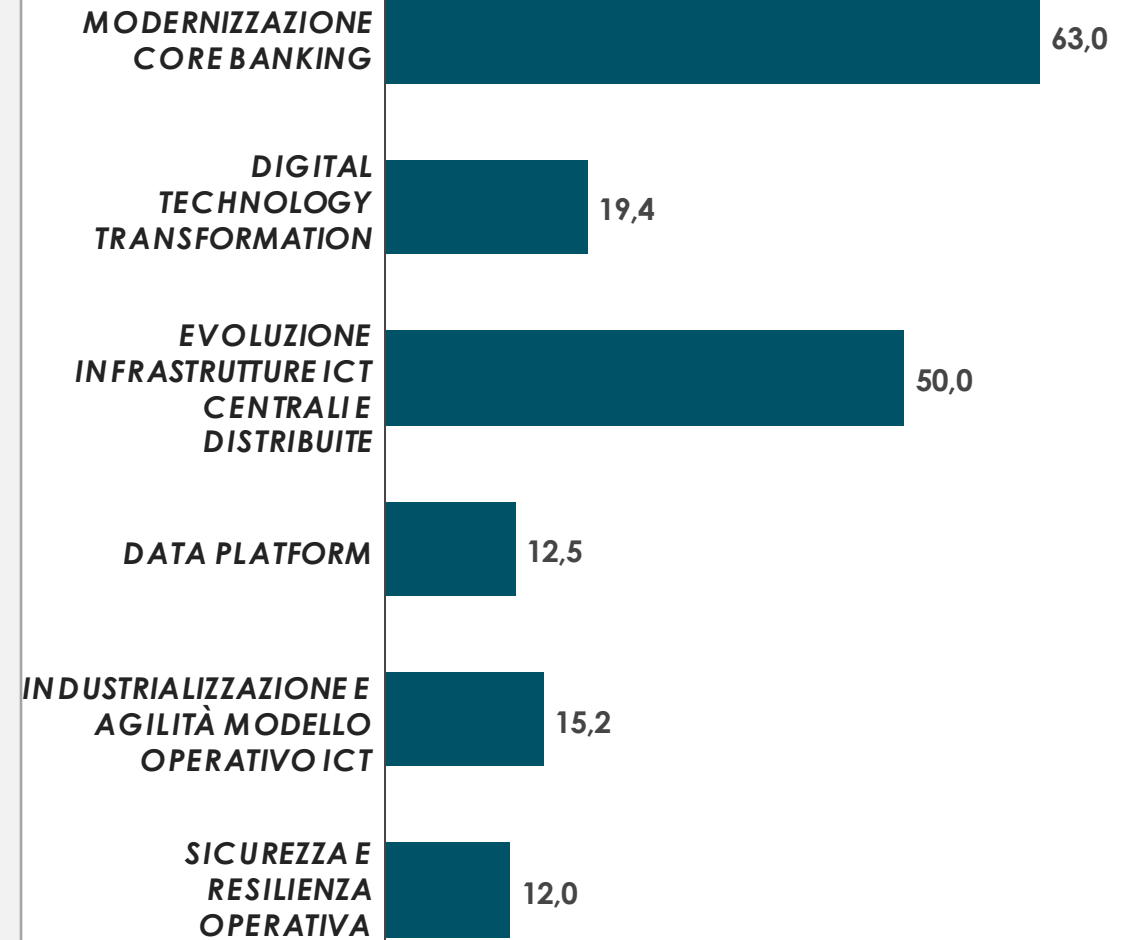
OLTRE €170 MLN DI INVESTIMENTI PER MASSIMIZZARE L'EFFICIENZA OPERATIVA

MAGGIORI INVESTIMENTI «CHANGE»

€ mln



DETTAGLIO INVESTIMENTI PER AMBITO (€ mln)



ATTRAVERSO L'OTTIMIZZAZIONE DEI SERVIZI E DEI PROCESSI DI BACK-OFFICE

Principali obiettivi

Incremento ampiezza e performance dei servizi offerti

Aumento qualità e standardizzazione dei processi gestiti

Sviluppo soluzioni volte a efficientare l'attività operativa e liberare capacità produttiva

Estensione “end to end” dei **servizi** e **processi** di **back-office** già centralizzati

Ampliamento catalogo servizi, anche attraverso partnership con provider specializzati in specifici ambiti/attività

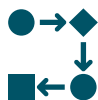
Utilizzo di **strumenti** per la **digitalizzazione** e il monitoraggio dei processi

Coinvolgimento diretto delle **Banche** per massimizzare le sinergie perseguibili

Specializzazione e **valorizzazione** delle **competenze** interne al Gruppo

Ampliamento dei **livelli di accentramento** dei processi di back-office delle Banche

E LA REALIZZAZIONE DEL PIANO DI TRASFORMAZIONE DIGITALE



EVOLUZIONE DEI PROCESSI & CANALI DI CONTATTO CON LA CLIENTELA

Evoluzione della **relazione** con il **cliente**, attraverso l'**arricchimento** dei **touch-point** digitali, **potenziamento** dei **processi** di **offerta a distanza** e introduzione di **nuovi servizi educativi**



RAFFORZAMENTO DATA & ANALYTICS

Rafforzamento delle **capacità** di prendere **decisioni manageriali** con un **approccio data-driven**, tramite il **rafforzamento** di **presidi dedicati alla gestione del patrimonio informativo**, alla **diffusione** di una **cultura basata sul dato** e all'adozione di **strumenti efficaci ed evoluti**



ABILITAZIONE CAPABILITIES PER L'INNOVAZIONE

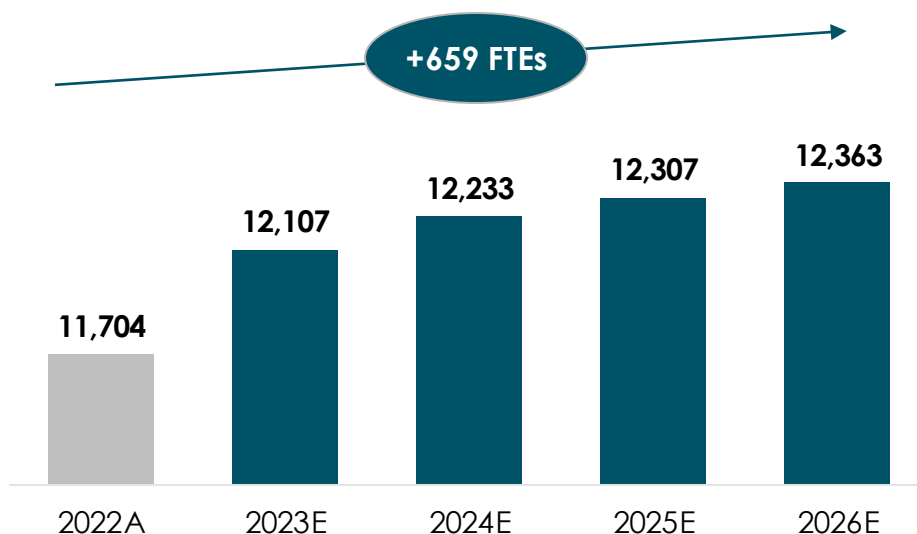
Abilitazione di un **modello** di **governance** che **guidi** la **trasformazione digitale**, **coinvolgendo** tutte le **entità rilevanti** (es. Banche del Gruppo, partner strategici, enti locali) ed **evoluzione** degli **strumenti interni**, al fine di **incrementare l'efficacia** e l'**efficienza operativa**

I TRE PILASTRI STRATEGICI DEL PIANO 2023 - 2026



GLI OBIETTIVI DEL PIANO SONO SUPPORTATI DALLA CRESCITA DI COMPETENZE E RISORSE: IL CAPITALE UMANO È UNO DEI CARDINI PER DEL GRUPPO

NUMERO DI DIPENDENTI DEL GRUPPO



Principali strategie definite

1. VALORIZZAZIONE DELLE COMPETENZE E CONSOLIDAMENTO DELLE SINERGIE

Adozione di strategie per **valorizzare le competenze** presenti nel Gruppo, promuovendo l'efficienza e il consolidamento delle strutture di staff

2. RICAMBIO GENERAZIONALE

Incentivazione all'uscita per **favorire il ricambio generazionale**, garantendo un **impatto sostenibile**

3. PIANI DI SUCCESSIONE E FORMAZIONE MANAGERIALE

Identificazione e sviluppo delle future risorse manageriali garantendo una **transizione efficace** dei ruoli

4. SVILUPPO SOSTENIBILITÀ E WELFARE

Approccio concretamente rivolto a sviluppare un **contesto aperto ed inclusivo** e adozione di politiche di welfare rivolte al **miglioramento del benessere** delle persone

5. REALIZZAZIONE SUITE INTEGRATA A SUPPORTO DELLA GESTIONE HR

Consolidamento **moduli e tecnologie innovative** della suite HR per migliorare l'efficienza nel supporto della gestione e dello sviluppo delle persone

IL GRUPPO HA AVVIATO INIZIATIVE VOLTE A GARANTIRE SEMPRE MAGGIORE SUPPORTO ALLA TRANSIZIONE VERSO LA SOSTENIBILITÀ ECONOMICA, SOCIALE E AMBIENTALE

Principali obiettivi

AMBIENTE	COMUNITÀ E SOCI	GOVERNANCE ESG	PERSONE	CLIENTI
Promuovere iniziative concrete per la riduzione degli impatti ambientali connessi all'operatività del Gruppo 	Confermare l'eccellenza delle Banche del Gruppo nell'interpretare il proprio ruolo a servizio dei territori sostenendo iniziative di carattere sociale 	Garantire presidio ESG nell'organizzazione, rafforzando il governo strategico dei rischi climatici e ambientali e assicurare una rendicontazione semplice e trasparente 	Ampliare l'offerta formativa, la protezione sociale, i servizi di welfare e la tutela della salute e sicurezza delle persone 	Incrementare l'offerta di prodotti sostenibili favorendo lo sviluppo del business 

FOCALIZZANDOSI SULL'INTEGRAZIONE DEI FATTORI ESG NEI PROCESSI AZIENDALI E SULL'AMPLIAMENTO DEI PRODOTTI SOSTENIBILI

Iniziative



AMBIENTE

- Promozione di un **consumo efficiente e responsabile**
- Diffusione della **cultura** e del valore della **sostenibilità ambientale**



COMUNITÀ E SOCI

- Promozione di **iniziative di carattere sociale**
- Promozione dell'**educazione in ambito di finanza e sostenibilità** per la clientela



GOVERNANCE ESG

- Integrazione degli **obiettivi di sostenibilità** nell'ambito del **performance management**
- Piano strategico e operativo di **integrazione dei rischi climatici e ambientali**
- Evoluzione **disclosure e reporting** (Tassonomia UE-GAR, CSRD)



PERSONE

- Promozione della **salute e della sicurezza** sul posto di lavoro
- Ampliamento dei percorsi ESG nel **piano di formazione**
- **Promozione** della **diversità** e delle **pari opportunità**
- Evoluzione del **modello di welfare**



CLIENTI

- Incremento dei **prodotti di finanziamento sostenibile**
- Promozione degli **investimenti ESG**
- Sviluppo e offerta di **prodotti di protezione**
- Integrazione **sostenibilità** negli strumenti di **funding**
- **Piattaforma Welfare** dedicata ai soci e alle PMI clienti

IL GRUPPO CASSA CENTRALE

I PILASTRI STRATEGICI

GLI OBIETTIVI DI PIANO 2023 - 2026

L'ESERCIZIO 2022 CONFERMA I RISULTATI CONSUNTIVATI DALLA CREAZIONE DEL GRUPPO E PONE LE BASI PER UN ULTERIORE CICLO DI CRESCITA

AMBITI KPI		Gruppo Cassa Centrale		Media Peers ⁽¹⁾
		2019	2022	2022
REDDITIVITÀ	▪ ROE	3,5%	7,8% ↑	9,9%
	▪ ROA	0,3%	0,6% ↑	0,6%
CAPITALE	▪ CET 1 ratio phased in	19,7%	22,8% ↑	15,2%
	▪ Total capital ratio	19,8%	22,8% ↑	18,6%
QUALITÀ ATTIVI	▪ Core NPL ratio lordo	9,5%	4,9% ↑	3,3%
	▪ Core NPL ratio netto	4,6%	0,9% ↑	1,5%
	▪ Coverage ratio NPL	55%	82% ↑	56%
EFFICACIA OPERATIVA	▪ Cost/Income	69%	63% ↑	65%

I **risultati dell'esercizio 2022** confermano il **trend di crescita** registrati sin dalla costituzione del Gruppo.

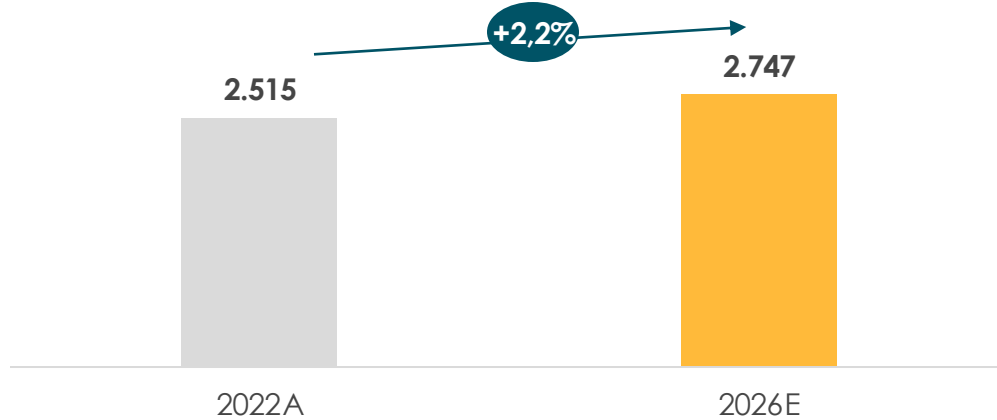
Si evidenziano **livelli di patrimonializzazione al di sopra della media dei peers** con previsioni di **ulteriore crescita nel periodo 2023-2026**.

Il Gruppo presenta un portafoglio crediti di elevata qualità con **NPL ratio netto pari a 1,5%** e un **incremento significativo del coverage ratio** che rimarrà **ai vertici del mercato per l'intero arco di Piano d'Impresa 2023-2026**.

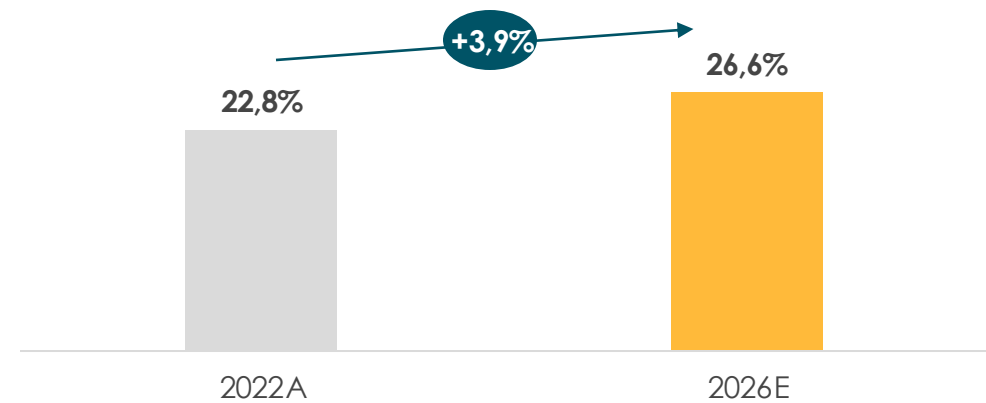
Si registra inoltre un **continuo rafforzamento del modello di business** con **Cost/Income in calo** e focalizzazione sulle commissioni.

IL GRUPPO PREVEDE UN ULTERIORE AUMENTO DEL CET 1 ENTRO IL 2026 (+ 3,9%) E UNA REDDITIVITA' IN CRESCITA SPINTA DA MARGINE D'INTERESSE E COMMISSIONALE

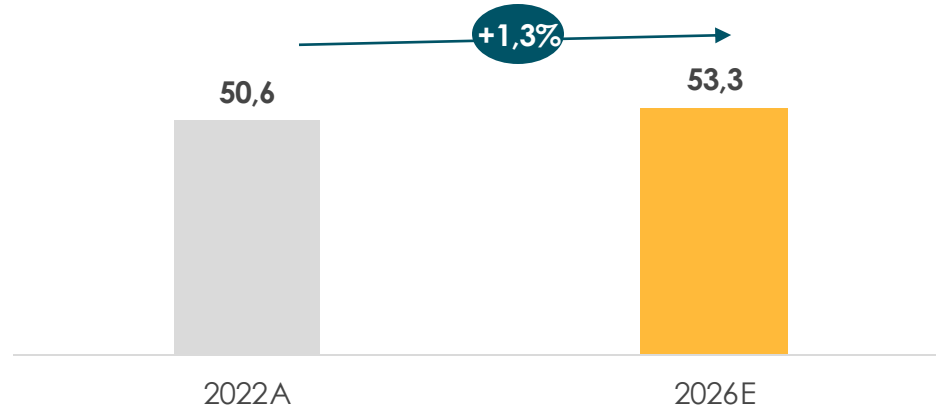
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE (€mln)



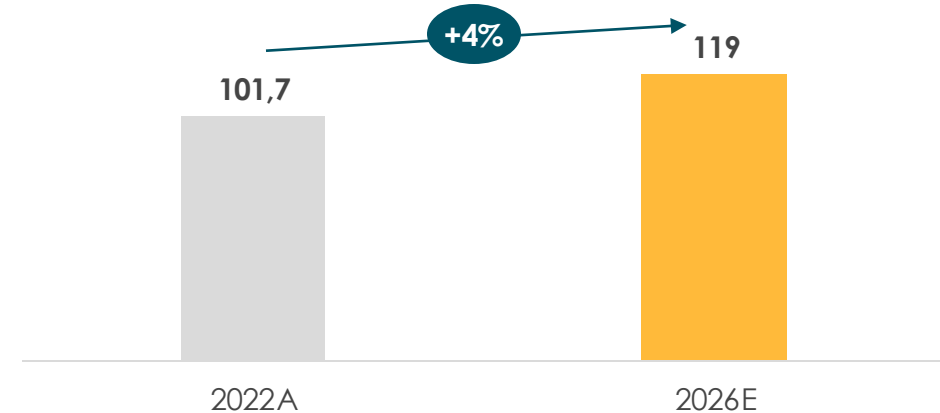
CET 1 RATIO



IMPIEGHI LORDI (€mld)



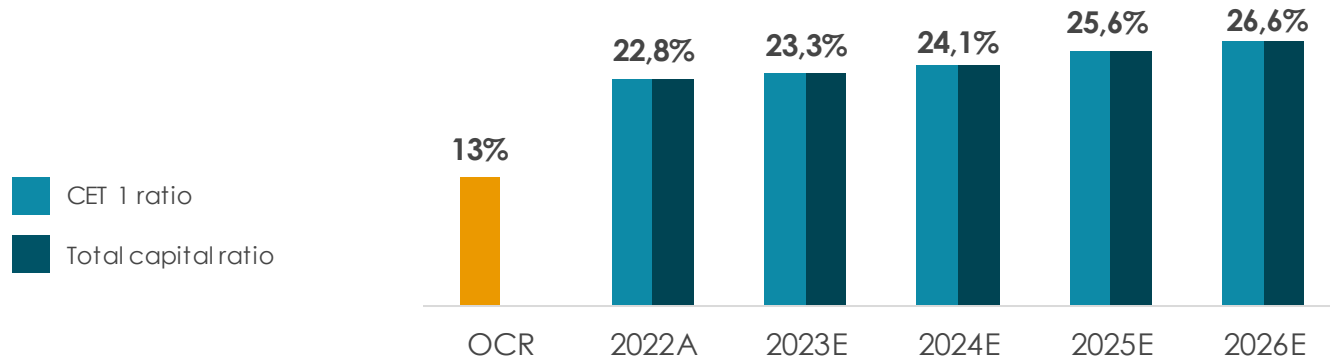
RACCOLTA TOTALE (€mld)



CAGR % 2022-26

SIGNIFICATIVA SOLIDITÀ PATRIMONIALE CHE CONFERMA IL GRUPPO COME BEST IN CLASS A LIVELLO EUROPEO E LIQUIDITA' ELEVATA, CON LCR AL DI SOPRA DEL FABBISOGNO

INDICI DI PATRIMONIALIZZAZIONE

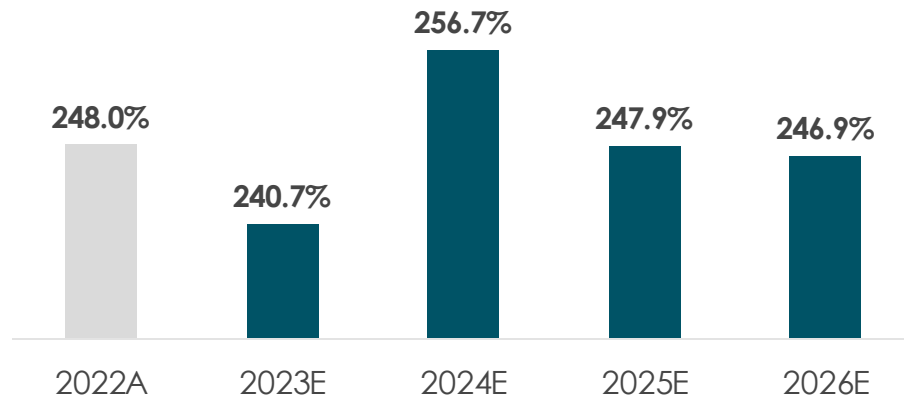


La serie positiva **dell'utile netto** in tutti gli esercizi di Piano (514 mln il target al 2026) e la sua destinazione a riserve, genera **oltre 2 miliardi di nuovo patrimonio**

Il CET 1 di Gruppo salirà **dall'attuale 22,8% al 26,6%**, valore tra i più **elevati a livello europeo**

Mantenimento di un **buffer significativo** rispetto ai **requisiti patrimoniali SREP**

LIQUIDITY COVERAGE RATIO⁽¹⁾



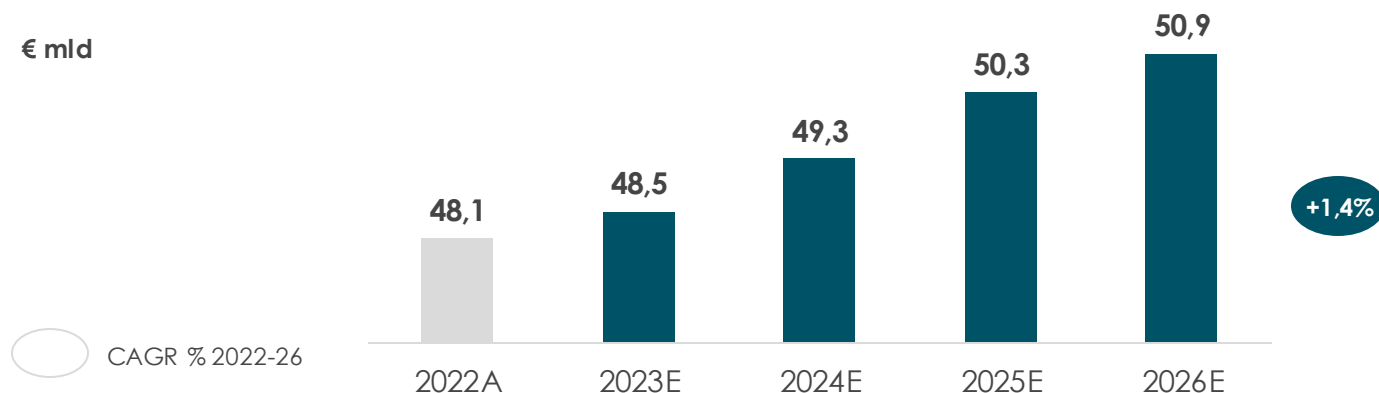
Valori del Liquidity Coverage Ratio (LCR)

indicano una **disponibilità** di attività liquide ben **oltre il doppio** del proprio fabbisogno di liquidità

Trend stabile per l'intero arco di piano

PREVISTA CRESCITA DEL PORTAFOGLIO PERFORMING IN TUTTE LE AREE TERRITORIALI UNITAMENTE ALLA RIDUZIONE DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE

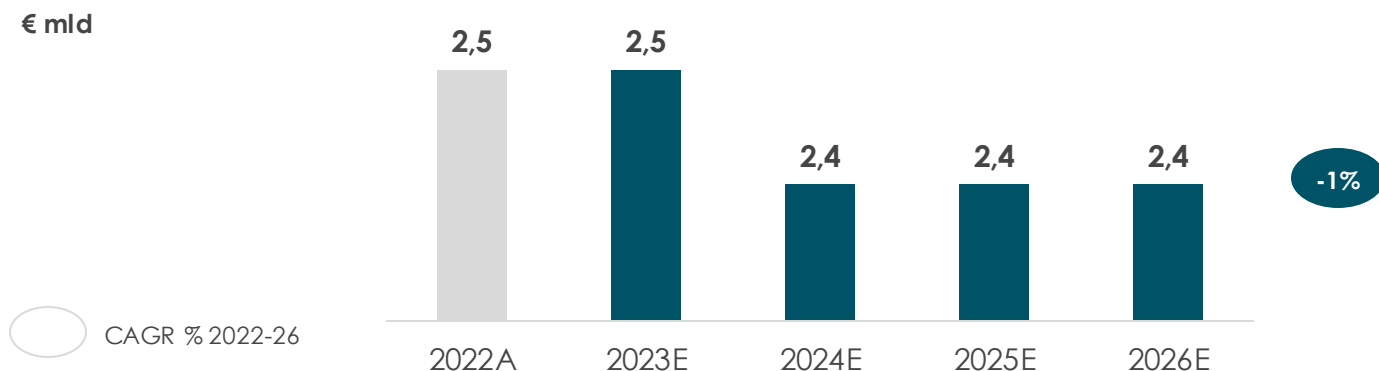
CREDITI PERFORMING



Crescita del credito performing in **tutte le aree territoriali**

Incremento sostenuto del portafoglio performing per **Clariss Leasing** e **Prestipay** con un CAGR rispettivamente del **5%** e del **20,9%**

CREDITI DETERIORATI

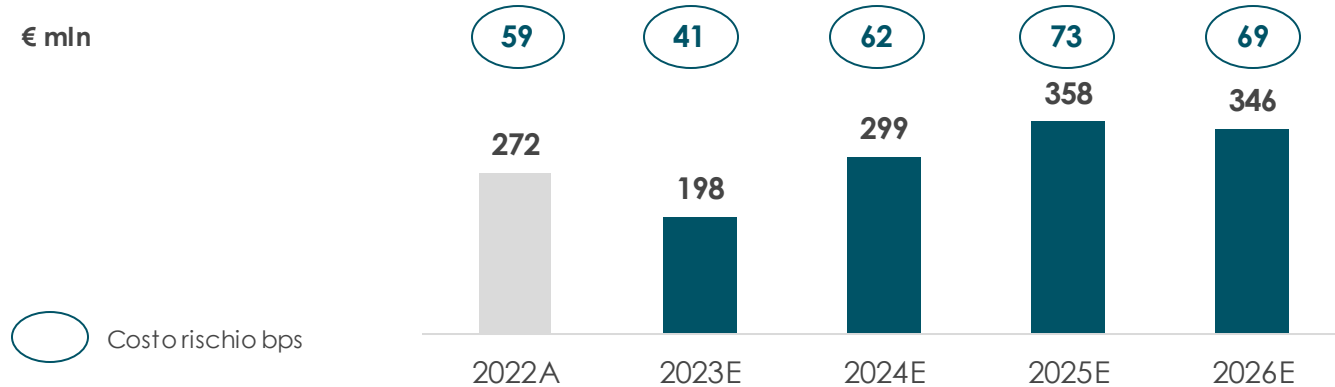


Esposizioni deteriorate verso la clientela in diminuzione con un target di **2,4 miliardi** stabile, raggiunto **entro la fine del 2024**

NPL ratio lordo in diminuzione **dal 4,9% al 4,4%**

DA CUI DERIVA UN COSTO DEL RISCHIO CONTENUTO, CON NPL RATIO AL DI SOTTO DEI PEERS DI MERCATO ED ELEVATI LIVELLI DI COVERAGE

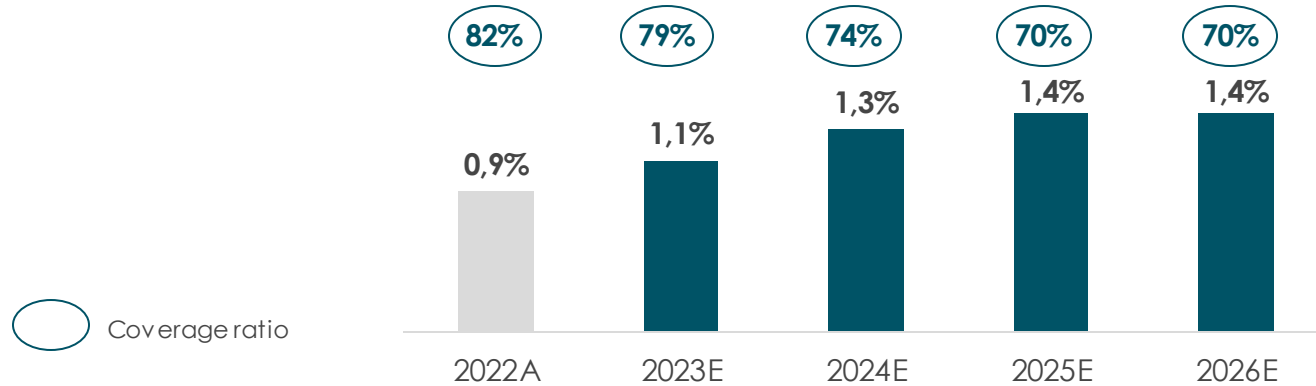
RETTIFICHE NETTE E COSTO DEL RISCHIO



Mantenuto un **approccio conservativo** al rischio di credito per far fronte alle **incertezze dello scenario macroeconomico**

Costo del rischio in area **70 bps** permetterà di mantenere **elevati livelli di coverage** a fronte di nuovi inflow legati alla crescita del portafoglio

NPL RATIO NETTO

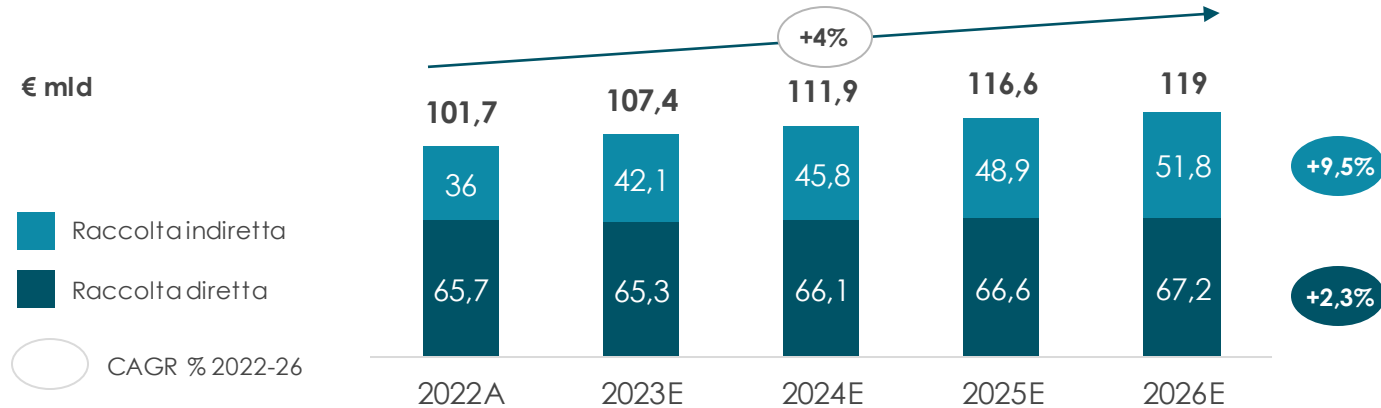


Costante attenzione all'**NPL ratio netto** che si manterrà al di sotto della media attuale dei peers

Livello di **coverage minimo del 70%** per l'intero arco di piano rimane ai vertici del mercato

CRESCITA SIGNIFICATIVA DELLA RACCOLTA ALIMENTATA DALLA FORTE SPINTA DELLA COMPONENTE INDIRETTA CON IMPATTO POSITIVO SULLE COMMISSIONI

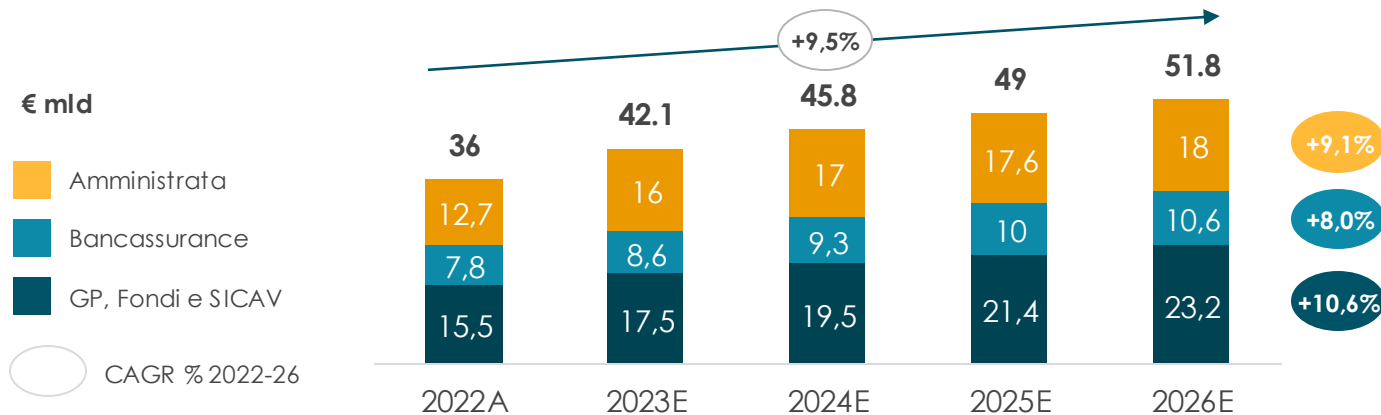
RACCOLTA TOTALE



Si conferma la **spinta** verso la **raccolta indiretta** che sfiora i € 52 mld a fine 2026

Il **rapporto tra impieghi netti e raccolta diretta** rimane **conservativo** con un valore del **76%** al 2026

DETTAGLIO RACCOLTA INDIRETTA

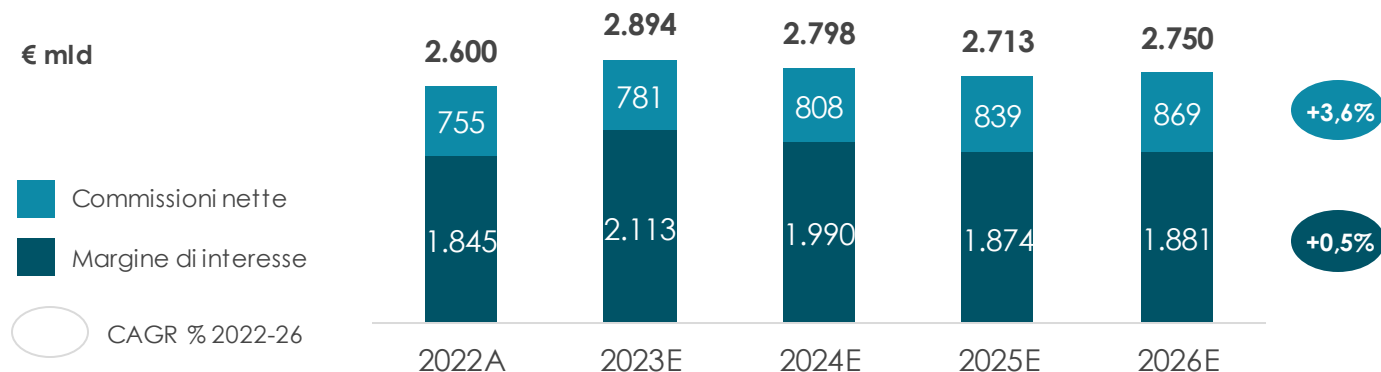


Crescita della raccolta indiretta guidata da tutti comparti

La componente indiretta sul totale della raccolta passerà **dall'attuale 35% al 44%**

AUMENTO DELLE COMMISSIONI NETTE GRAZIE AD UN MODELLO DI BUSINESS BEN DIVERSIFICATO E LIEVE CRESCITA DEI COSTI OPERATIVI DOVUTA A FORTI INVESTIMENTI IT

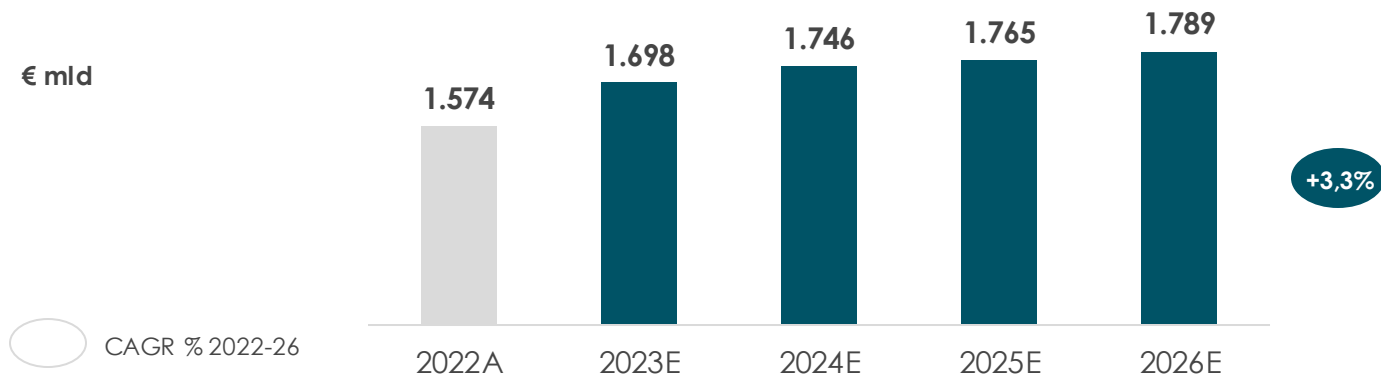
RICAVI PRIMARI



Ricavi primari in aumento con **progressivo ribilanciamento** tra margine di interesse e commissioni nette

Accelerazione delle commissioni nette guidata dal comparto **Finanza** (+ 6,2% CAGR) e **Bancassurance** (+ 7,8% CAGR)

COSTI OPERATIVI



Aumento della base costi dovuto a **investimenti IT in forte crescita** pari a c. **€160 mln annui**

Azioni di **ottimizzazione** delle **altre spese amministrative** (perimetro aggredibile di €320 mln)

Il **cost/income** atteso nel 2026 è pari al 65%

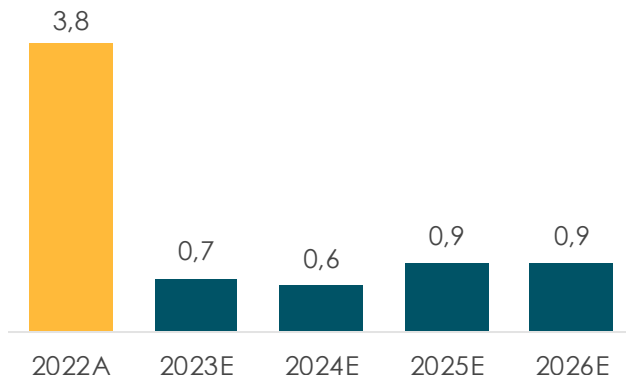
ALLEGATO

KPI di Piano e proiezioni di volumi intermediati e conto economico

SCENARIO ECONOMICO

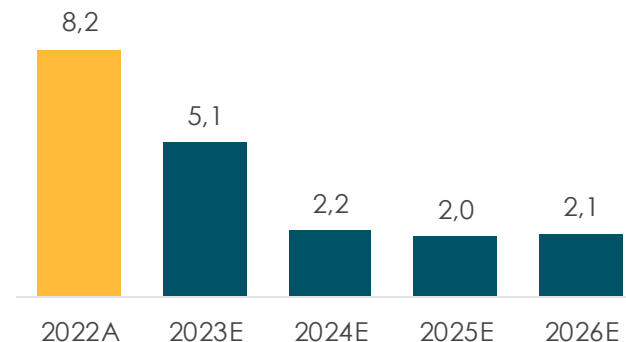
CRESCITA PIL (%)

Dopo il rimbalzo dello scenario **post-pandemico del 2022**, il **PIL italiano continuerà a crescere** seppur a ritmi inferiori (+0,7% nel 2023 e **+0,9% nel 2026**)



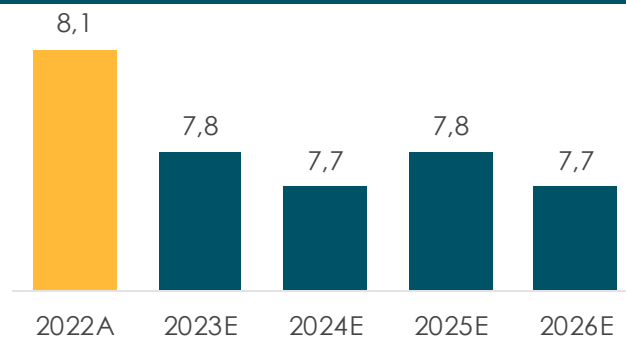
INFLAZIONE (%)

Dopo la fiammata dell'**8,2% del 2022**, l'**inflazione è prevista diminuire a +5,1% nel 2023** e ritornare a **valori meno significativi** negli anni successivi (**+2,1% nel 2026**)

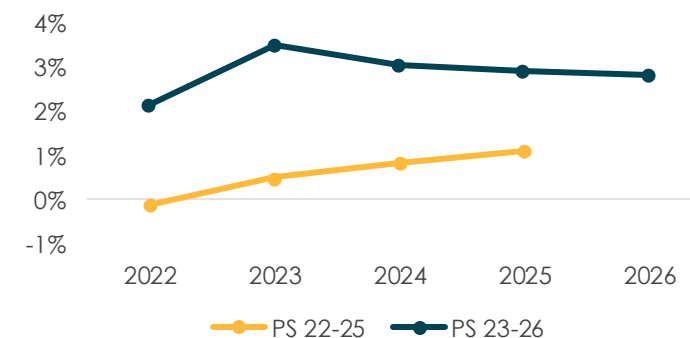


TASSO DI DISOCCUPAZIONE (%)

Il **tasso di disoccupazione** pari a **8,1% nel 2022**, è previsto in **leggero calo nel prossimo quadriennio**, mantenendosi tra il **7,7%** e il **7,8%**.



ATTESA TASSI EURIBOR 3M¹



Scenario di tassi atteso nei prossimi anni **significativamente superiore** alle attese incluse nel Piano precedente

PRINCIPALI KPI DI PIANO

		2022	2023	2024	2025	2026
KPIs		CONS	BDG	EXP	EXP	EXP
Liquidità	Impieghi/Raccolta ¹	73%	74%	75%	76%	76%
	Incidenza Titoli/Totale Attivo	42%	39%	33%	32%	31%
Gestione rischi	Core NPL ratio netto	0,9%	1,1%	1,3%	1,4%	1,4%
	Coverage ratio NPL	82%	79%	74%	70%	70%
	Costo del rischio (bps)	59	41	62	73	69
	Texas ratio ²	27%	25%	24%	23%	21%
Adeguatezza patrimoniale	CET 1 ratio phased in	22,8%	23,3%	24,1%	25,6%	26,6%
	Total capital ratio phased in	22,8%	23,3%	24,1%	25,6%	26,6%

		2022	2023	2024	2025	2026
KPIs		CONS	BDG	EXP	EXP	EXP
Redditività	ROE	7,8%	8,6%	7,3%	5,7%	5,5%
	ROA	0,6%	0,8%	0,8%	0,6%	0,6%
Efficienza operativa	Costi operativi/Masse interm.	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%
	Cost Income primario ³	59%	57%	61%	64%	64%
	Masse interm./Dipendenti (€mln)	12,8	12,9	13,2	13,5	13,7
Efficienza commerciale	Margine interm./Attivo	2,7%	3,0%	3,4%	3,3%	3,4%
	Commissioni Nette/Ricavi primari	29%	27%	29%	31%	32%
	Raccolta gestita/Raccolta complessiva	23%	24%	26%	27%	28%

Note: 1. Impieghi / Raccolta = Impieghi clientela netti / Raccolta diretta;

2. Texas ratio = Crediti deteriorati lordi / (Patrimonio netto + Fondo svalutazione crediti deteriorati);

3. Cost income primario = (Costi operativi - accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - spese relative ad esodi - oneri straordinari) / (margine d'intermediazione - Utili (perdite) da cessione o riacquisto).

VOLUMI INTERMEDIATI

Volumi (€mld)	2021 CONS	2022 CONS	2023 BDG	2024 EXP	2025 EXP	2026 EXP	Var. % 21-22	Var. % 22-23	CAGR 22-26	Var. % 22-26
Totale Raccolta diretta	65,1	65,7	65,3	66,1	66,6	67,2	1,0%	(0,6%)	0,6%	2,3%
Gest. Patrimoniali	8,5	8,4	9,4	10,4	11,5	12,6	(0,7%)	11,3%	10,5%	49,0%
Fondi e SICAV	7,5	7,1	8,1	9,1	9,9	10,6	(5,7%)	14,5%	10,7%	50,2%
Bancassurance	7,4	7,8	8,6	9,3	10,0	10,6	5,5%	10,4%	8,0%	35,8%
Raccolta amministrata	11,8	12,7	16,0	17,0	17,6	18,0	7,3%	26,1%	9,2%	42,0%
Totale Raccolta indiretta	35,2	36,0	42,1	45,8	48,9	51,8	2,2%	17,0%	9,5%	43,9%
Totale Raccolta	100,3	101,7	107,4	111,9	115,6	119,0	1,4%	5,6%	4,0%	17,0%
Totale impieghi performing	45,8	48,1	48,5	49,3	50,3	50,9	5,0%	0,8%	1,4%	5,8%
Totale impieghi deteriorati	2,9	2,5	2,5	2,4	2,4	2,4	(13,2%)	0,2%	(1,4%)	(5,6%)
Totale impieghi lordi	48,7	50,6	51,0	51,7	52,6	53,3	3,9%	0,8%	1,3%	5,3%
<i>Impieghi / Raccolta (%)⁽¹⁾</i>	<i>74,8%</i>	<i>77,0%</i>	<i>78,1%</i>	<i>78,2%</i>	<i>79,0%</i>	<i>79,2%</i>	<i>2,9%</i>	<i>1,4%</i>	<i>0,7%</i>	<i>2,9%</i>

CONTO ECONOMICO

Conto economico (€mln)	2021 CONS	2022 CONS	2023 BDG	2024 EXP	2025 EXP	2026 EXP	CAGR 22-26
Margine di interesse	1.385	1.845	2.113	1.990	1.874	1.881	0,5%
Commissioni nette	717	755	781	808	839	869	3,6%
Ricavi Primari	2.103	2.600	2.894	2.798	2.713	2.750	1,4%
Ricavi da finanza	232	(84)	(185)	(18)	10	(3)	(55,6%)
Margine di intermediazione	2.335	2.515	2.709	2.779	2.724	2.747	2,2%
Spese per il personale	(901)	(946)	(968)	(983)	(991)	(997)	1,3%
Altre spese amministrative	(606)	(682)	(768)	(781)	(779)	(784)	3,6%
Accantonamento fondi rischi e oneri	(34)	(12)	(22)	(20)	(20)	(20)	12,7%
Ammortamenti	(121)	(132)	(125)	(141)	(154)	(164)	5,5%
Altri proventi e oneri di gestione	226	198	186	179	179	176	(3,0%)
Costi operativi	(1.436)	(1.574)	(1.698)	(1.746)	(1.765)	(1.789)	3,3%
Risultato Operativo	898	942	1.011	1.033	959	958	0,4%
Rettifiche/riprese di valore nette	(525)	(272)	(198)	(229)	(358)	(346)	6,1%
Altro	(6)	(13)	(4)	(3)	(2)	(1)	(49,4%)
Utile (Perdita) al lordo delle imposte	367	657	809	731	598	611	(1,8%)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(36)	(94)	(125)	(115)	(96)	(97)	0,6%
Utile (Perdita) al netto delle imposte	331	562	684	617	502	514	(2,2%)

DISCLAIMER

Il presente documento è stato redatto da Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A. (di seguito “Cassa Centrale Banca”) esclusivamente a scopo informativo. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Cassa Centrale Banca ed 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 (ivi compresa la consulenza in materia di investimenti). Le informazioni prospettiche, le proiezioni, gli obiettivi e le stime incluse nel presente documento sono soggetti a una serie di fattori non controllabili da parte di Cassa Centrale Banca e possono pertanto differire materialmente dai risultati effettivi. Cassa Centrale Banca esclude espressamente di garantire l'imparzialità, l'accuratezza, la completezza e l'affidabilità delle informazioni ivi contenute, che non dovrebbero quindi essere considerate come tali. Tutte le dichiarazioni prospettiche incluse nel presente documento si basano sulle informazioni a disposizione di Cassa Centrale Banca alla data del documento stesso. Cassa Centrale Banca e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) derivante in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno delle stesse. Accedendo a questi materiali, si accettano le limitazioni di responsabilità di Cassa Centrale Banca di cui sopra. Cassa Centrale Banca non si assume alcun obbligo di aggiornare il presente documento ed i relativi contenuti in caso di variazione dei dati in esso riportati determinata dalla conoscenza di nuove informazioni o eventi futuri fatto salvo l'adempimento agli obblighi previsti dalla normativa.

Sede legale e Direzione Generale

Via Segantini, 5 - 38122 Trento

Tel. 0461.313 111

gruppocassacentrale.it