

## I risultati conseguiti nel primo semestre 2024 consolidano il percorso di crescita del Gruppo Cassa Centrale

- **Crescita della raccolta complessiva da clientela a € 117 miliardi (+5,5% nel semestre) e impieghi stabili sui livelli di fine 2023, a € 50 miliardi**
- **Solida posizione di capitale ai massimi livelli del sistema bancario: CET1 ratio pari al 26%**
- **Attenzione costante alla qualità del credito: NPL ratio netto contenuto (0,7%)<sup>1</sup> ed elevata copertura del credito deteriorato (82%)**
- **Utile netto consolidato del semestre pari a € 577 milioni, stabile sui livelli del primo semestre 2023**

**Trento, 29.08.2024** – I risultati del primo semestre 2024 consolidano la vicinanza del Gruppo Cassa Centrale al territorio, confermata dalla crescita dei volumi della raccolta dalla clientela e dalla stabilità del volume degli impieghi, in un contesto macroeconomico incerto che non incoraggia gli investimenti e la domanda di credito. Le iniziative strategiche del Piano Industriale hanno consentito il raggiungimento di risultati economici soddisfacenti e una progressiva diversificazione dei ricavi.

“In linea con i principi cooperativi che contraddistinguono il nostro agire – afferma il **Presidente Giorgio Fracalossi** – e forti di questi risultati, saremo in grado di continuare a svolgere il nostro ruolo al servizio delle Comunità e del Paese. A fronte degli ottimi risultati finanziari e dell'accresciuta capacità di intervento industriale, il numero delle nostre filiali presenti sul territorio è rimasto costante, abilitando una precisa volontà di prossimità, tratto distintivo della nostra storia che vogliamo mantenere attuale”.

“Il positivo andamento del Gruppo anche nel primo semestre 2024 – commenta l'**Amministratore Delegato Sandro Bolognesi** – è motivo di grande soddisfazione. Cresce in misura rilevante, e costantemente, il risparmio che i nostri Soci e Clienti ci affidano e finanziamo una quota importante degli investimenti delle famiglie e delle piccole imprese italiane. In questi 5 anni dalla costituzione del Gruppo, insieme alle Banche affiliate abbiamo raggiunto risultati di grande valore per il tessuto economico dei territori, che si sono tradotti in brillanti numeri di bilancio e in nuovo patrimonio, che investiamo in tecnologia e nel miglioramento del servizio alla clientela”.

### Conto economico consolidato: dati principali

Il **margin**e di **interesse** del primo semestre 2024 ammonta a € 1.235 milioni evidenziando una crescita del 5,2% rispetto a giugno 2023, quando si era attestato a € 1.174 milioni mentre le **commissioni nette** hanno raggiunto € 397 milioni, in crescita del 3% sul dato del primo semestre 2023, in linea con gli obiettivi di Piano fissati per il 2024. Il **margin**e di **intermediazione** è così salito a € 1,5 miliardi realizzando un +4% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente. I **costi operativi** ammontano a € 865 milioni (+2,3% rispetto a giugno 2023), con una crescita più contenuta rispetto alle stime di Piano.

Al 30 giugno 2024 il **cost income ratio**<sup>2</sup> di Gruppo è stato pari al 57%, in diminuzione rispetto al primo semestre del 2023 quando era pari al 58%.

Le **riprese di valore nette per rischio di credito** ammontano a € 36 milioni a fronte di un Coverage ratio complessivo del credito deteriorato superiore all'80%.

L'**utile della gestione corrente al lordo delle imposte** si registra sostanzialmente in linea rispetto al primo semestre 2023 raggiungendo € 685 milioni. A fronte di **imposte sul reddito** pari a € 108 milioni, l'**utile netto di periodo** risulta pari a € **577 milioni** (€ 587 milioni nel 2023).

### Stato patrimoniale consolidato: dati principali

La **raccolta diretta da clientela**<sup>3</sup> si attesta a € 69,5 miliardi facendo registrare una crescita del 4,0% rispetto ai valori di fine anno, superiore alle aspettative di Budget e riscontrabile in tutti i territori dove opera il Gruppo.

La **raccolta indiretta da clientela** registra una crescita a € 47,4 miliardi, +7,4% rispetto a fine dicembre 2023, trainata dal trend positivo della raccolta amministrata (€ 20,5 miliardi; +8,8% da inizio anno) e del risparmio gestito (€ 18,7 miliardi), nelle componenti Fondi e Gestioni Patrimoniali (+8,3% su base semestrale).

La **raccolta complessiva** del Gruppo raggiunge quindi € 116,9 miliardi, composta per il 59% da raccolta diretta e per il 41% da raccolta indiretta.

A giugno 2024 i **crediti lordi verso la clientela** sono pari a € 50,0 miliardi, sostanzialmente stabili rispetto a dicembre 2023 nonostante il perdurare della debole domanda di credito a livello sistemico. I crediti *performing* ammontano a € 47,9 miliardi mentre i crediti deteriorati a € 2,1 miliardi.

Con riferimento alla composizione dei crediti deteriorati lordi, le **sofferenze** sono pari a € 0,7 miliardi, le **inadempienze probabili** si attestano a € 1,4 miliardi e i **crediti scaduti** a € 85 milioni.

L'**NPL ratio lordo** rimane in linea con i valori di fine anno (4,2%), mentre l'incidenza dei crediti deteriorati netti (**NPL ratio netto**) risulta pari allo 0,7%.

Il **coverage ratio** del totale dei crediti deteriorati è pari al 82% (85% a dicembre 2023), rimanendo tra i più conservativi del settore bancario, con una copertura delle sofferenze pari al 91%.

Il **portafoglio titoli** vede una riduzione a € 34,3 miliardi, rispetto ai € 35,6 miliardi di fine 2023 e riferibile al programmato rimborso delle operazioni di rifinanziamento BCE in scadenza.

### Coefficienti patrimoniali ed indicatori di liquidità

Di seguito i *ratio* patrimoniali al 30 giugno 2024:

- *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio Phase-in* pari al 26,1% (24,6% al 31 dicembre 2023);
- *Total Capital ratio Phase-in* pari al 26,1% (24,6% al 31 dicembre 2023);

Il **patrimonio netto consolidato** del Gruppo, che include il risultato di periodo, si attesta a € 8,7 miliardi, in crescita da fine 2023 di 465 milioni (+5,7%).

Per quanto riguarda gli indicatori di liquidità LCR ("*Liquidity Coverage Ratio*") e NSFR ("*Net Stable Funding Ratio*"), al 30 giugno 2024 l'indice LCR è pari al 298%, mentre l'indice NSFR è pari a 178%.

### Principali dati di struttura

Il Gruppo Cassa Centrale è presente con 1.479 sportelli in Italia.

I dipendenti del Gruppo al 30 giugno 2024 sono pari a 12.226 rispetto a 12.016 di fine 2023.

**Il Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo italiano** annovera 65 BCC - Casse Rurali - Raiffeisenkassen e 1.479 sportelli, oltre 12.200 collaboratori e oltre 470 mila Soci Cooperatori. Con un attivo di bilancio di € 88 miliardi al 30.06.2024, il Gruppo si posiziona tra i primi 10 a livello nazionale.

Contatti:

Servizio Investor Relations

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

**Schemi di conto economico (€ mln)**

| VOCI        |   | 30/06/2024   | 30/06/2023   |
|-------------|---|--------------|--------------|
| 10.         | Interessi attivi e proventi assimilati  | 1.732        | 1.584        |
|             | di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo   | 1.716        | 1.572        |
| 20.         | Interessi passivi e oneri assimilati  | (497)        | (410)        |
| <b>30.</b>  | <b>Margine di interesse</b>   | <b>1.235</b> | <b>1.174</b> |
| 40.         | Commissioni attive  | 478          | 447          |
| 50.         | Commissioni passive   | (81)         | (62)         |
| <b>60.</b>  | <b>Commissioni nette</b>  | <b>397</b>   | <b>385</b>   |
| 70.         | Dividendi e proventi simili   | 3            | 3            |
| 80.         | Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 9            | (1)          |
| 90.         | Risultato netto dell'attività di copertura  | -            | 2            |
| 100.        | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:  | (129)        | (107)        |
|             | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | (114)        | (59)         |
|             | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                          | (15)         | (48)         |
|             | c) passività finanziarie  | -            | -            |
| 110.        | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 2            | 2            |
|             | a) attività e passività finanziarie designate al fair value   | -            | -            |
|             | b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value  | 2            | 2            |
| <b>120.</b> | <b>Margine di intermediazione</b>   | <b>1.517</b> | <b>1.458</b> |
| 130.        | Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:   | 36           | 73           |
|             | a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato  | 36           | 73           |
|             | b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                          | -            | -            |
| 140.        | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni   | (1)          | -            |
| <b>150.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>   | <b>1.552</b> | <b>1.531</b> |
| <b>180.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>  | <b>1.552</b> | <b>1.531</b> |

| VOCI        |  | 30/06/2024   | 30/06/2023   |
|-------------|--|--------------|--------------|
| 190.        | Spese amministrative:  | (915)        | (883)        |
|             | a) spese per il personale  | (526)        | (479)        |
|             | b) altre spese amministrative  | (389)        | (404)        |
| 200.        | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                         | 14           | -            |
|             | a) impegni e garanzie rilasciate   | 9            | 2            |
|             | b) altri accantonamenti netti  | 5            | (2)          |
| 210.        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                 | (53)         | (52)         |
| 220.        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali               | (8)          | (7)          |
| 230.        | Altri oneri/proventi di gestione   | 97           | 96           |
| <b>240.</b> | <b>Costi operativi</b>   | <b>(865)</b> | <b>(846)</b> |
| 250.        | Utili (Perdite) delle partecipazioni                                     | (3)          | (1)          |
| 270.        | Rettifiche di valore dell'avviamento                                     | -            | -            |
| 280.        | Utili (Perdite) da cessione di investimenti                              | 1            | 2            |
| <b>290.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b> | <b>685</b>   | <b>686</b>   |
| 300.        | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente             | (108)        | (99)         |
| <b>310.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b> | <b>577</b>   | <b>587</b>   |
| <b>330.</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                       | <b>577</b>   | <b>587</b>   |
| 340.        | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi                       | -            | -            |
| <b>350.</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>        | <b>577</b>   | <b>587</b>   |

Schemi di stato patrimoniale (€ mln)

| VOCI DELL'ATTIVO          |   | 30/06/2024    | 31/12/2023    |
|---------------------------|---|---------------|---------------|
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide   | 762           | 734           |
| 20.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 247           | 294           |
|                           | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                  | 8             | 5             |
|                           | b) attività finanziarie designate al fair value                                       | 1             | 1             |
|                           | c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                | 238           | 288           |
| 30.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 11.015        | 11.050        |
| 40.                       | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 71.470        | 72.880        |
|                           | a) crediti verso banche   | 1.391         | 1.397         |
|                           | b) crediti verso clientela  | 70.079        | 71.483        |
| 50.                       | Derivati di copertura   | 95            | 84            |
| 60.                       | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  | (91)          | (79)          |
| 70.                       | Partecipazioni  | 53            | 54            |
| 90.                       | Attività materiali  | 1.225         | 1.222         |
| 100.                      | Attività immateriali  | 97            | 84            |
|                           | di cui:   | -             | -             |
|                           | - avviamento  | 27            | 27            |
| 110.                      | Attività fiscali  | 507           | 585           |
|                           | a) correnti   | 101           | 115           |
|                           | b) anticipate   | 406           | 470           |
| 120.                      | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                      | 1             | 1             |
| 130.                      | Altre attività  | 2.657         | 2.670         |
| <b>Totale dell'attivo</b> |   | <b>88.038</b> | <b>89.579</b> |

| VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO          |  | 30/06/2024    | 31/12/2023    |
|--|--|---------------|---------------|
| 10.  | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 77.282        | 79.218        |
|  | a) debiti verso banche                               | 5.689         | 10.216        |
|  | b) debiti verso clientela                            | 64.924        | 63.299        |
|  | c) titoli in circolazione                            | 6.669         | 5.703         |
| 20.  | Passività finanziarie di negoziazione                | 3             | 4             |
| 30.  | Passività finanziarie designate al fair value        | 1             | 1             |
| 40.  | Derivati di copertura                                | 2             | 4             |
| 60.  | Passività fiscali                                    | 37            | 49            |
|  | a) correnti  | 25            | 24            |
|  | b) differite   | 12            | 25            |
| 80.  | Altre passività                                      | 1.512         | 1.561         |
| 90.  | Tattamento di fine rapporto del personale            | 84            | 90            |
| 100.   | Fondi per rischi e oneri                             | 431           | 432           |
|  | a) impegni e garanzie rilasciate                     | 138           | 147           |
|  | b) quiescenza e obblighi simili                      | -             | -             |
|  | c) altri fondi per rischi e oneri                    | 293           | 285           |
| 120.   | Riserve da valutazione                               | (40)          | (20)          |
| 130.   | Azioni rimborsabili                                  | -             | -             |
| 140.   | Strumenti di capitale                                | 1             | 1             |
| 150.   | Riserve  | 7.662         | 6.889         |
| 160.   | Sovrapprezzi di emissione                            | 77            | 76            |
| 170.   | Capitale   | 1.277         | 1.271         |
| 180.   | Azioni proprie (-)                                   | (868)         | (868)         |
| 200.   | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                    | 577           | 871           |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |  | <b>88.038</b> | <b>89.579</b> |

<sup>1</sup> Il calcolo degli NPL ratio lordo e netto è stato effettuato sulla base del data model EBA (EBA methodological guidance on risk indicators - aggiornamento giugno 2023).

<sup>2</sup> Il cost income ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato come rapporto fra costi operativi e margine di intermediazione.

<sup>3</sup> Include debiti verso clientela e titoli in circolazione (esclusi titoli verso banche).