

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2021

UTILE NETTO PARI A 28 MILIONI DI EURO, +10,6% A/A

RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE OPERATIVA IN CRESCITA DEL 22,7% A/A GRAZIE SIA AL POSITIVO ANDAMENTO DEI RICAVI (+3,4%) CHE ALLA RIDUZIONE DEI COSTI (-5%)

CONTINUA IL RAFFORZAMENTO DELL'ATTIVITÀ COMMERCIALE CON RICAVI DELLA GESTIONE CARATTERISTICA IN CRESCITA DEL 4,7% A/A GRAZIE AL MIGLIORAMENTO SIA DEL MARGINE DI INTERESSE +4,7% CHE DELLE COMMISSIONI NETTE +4,8%

STOCK CREDITI DETERIORATI LORDI PARI A 953 MILIONI DI EURO IN CALO DEL 30% A/A

NPE RATIO LORDO A 5,8% IN DIMINUZIONE DI 280 PB RISPETTO ALL'8,6% DEL 31/03/2020 E STABILE RISPETTO A FINE 2020

COPERTURA DEI CREDITI DETERIORATI IN LINEA CON I LIVELLI DI FINE 2020

- **Sofferenze: 62,2%**
- **Inadempienze probabili: 42,4%**
- **Copertura complessiva NPE: 48% (sofferenze al 34% dei crediti deteriorati)**

COSTO DEL CREDITO DI 56 PB AL LIVELLO DEL COSTO DEL CREDITO ORDINARIO REGISTRATO NEL 2020

ECCELLENTE SOLIDITA' PATRIMONIALE, IN ULTERIORE MIGLIORAMENTO NEL TRIMESTRE

- **CET 1 *fully loaded* pari al 19,8%, in aumento rispetto al 31 dicembre 2020 (19,6%) e in crescita di 410 pb A/A**
- **Ampia eccedenza di capitale rispetto al requisito minimo SREP (8,55%)**

FORTE POSIZIONE DI LIQUIDITA'

- **LCR e NSFR ampiamente sopra il 200% e il 100% rispettivamente**
- **4,8¹ miliardi di euro di attivi liberi stanziabili in BCE**

Sondrio, 6 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione del Creval ha esaminato e approvato, nella tarda serata di ieri, i risultati consolidati al 31 marzo 2021 che evidenziano un utile netto pari a 28 milioni di euro, in aumento del 10,6% a/a rispetto ad un utile di 25,3 milioni di euro registrato nel primo trimestre 2020, che includeva la plusvalenza realizzata per la vendita del ramo di attività del credito su pegno.

¹ Dato al 30 aprile 2021

Gli aggregati patrimoniali

La **raccolta diretta** totale è pari a 17,6 miliardi di euro rispetto a 18,6 miliardi di euro del 31 marzo 2020 e 17,9 miliardi di euro del 31 dicembre 2020. La raccolta *retail* si attesta a 11,5 miliardi di euro, in crescita del 6,2% su base annua e dello 0,9% rispetto a fine 2020. La raccolta *corporate* è pari a 5,1 miliardi di euro, in aumento del 12,8% anno su anno e del 2,0% rispetto al 31 dicembre 2020. La raccolta istituzionale e obbligazionaria è pari a 1,1 miliardi di euro rispetto a 3,2 miliardi di euro del 31 marzo 2020 e 1,5 miliardi di euro del 31 dicembre 2020.

I **crediti netti verso clientela**, esclusi i crediti rappresentati da titoli di debito (4,4 miliardi di euro), si attestano a 15,0 miliardi di euro, rispetto a 14,2 miliardi di euro del 31 marzo 2020 posizionandosi allo stesso livello del 31 dicembre 2020. In particolare, i crediti verso la clientela *retail* (famiglie e PMI) ammontano a 6,8 miliardi di euro, in aumento del 11,0% su base annua e del 1,8% rispetto al dato di fine 2020. Gli impieghi della clientela *corporate* sono pari a 7,3 miliardi di euro, in crescita dell'1,4% su base annua e in calo del 1,3% rispetto al dato di fine 2020.

Includendo nell'aggregato i crediti rappresentati da titoli di debito (principalmente titoli di Stato) i crediti netti totali sono pari a 19,4 miliardi di euro, +1,5% anno su anno e -1% rispetto a 19,6 miliardi di euro di fine 2020.

I **crediti deteriorati netti** sono pari a 495 milioni di euro, in riduzione del 28,6% anno su anno principalmente per effetto delle cessioni finalizzate nel corso del 2020, stabili rispetto al 31 dicembre 2020.

I crediti deteriorati lordi sono pari a 953 milioni di euro, in diminuzione del 30,5% anno su anno e in lieve calo rispetto a fine 2020.

Escludendo i titoli governativi (3,6 miliardi di euro), l'incidenza dei crediti deteriorati lordi sui crediti verso clientela si attesta al 5,8%, in calo dall'8,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e stabile rispetto al dato del 31 dicembre 2020. Su base netta l'incidenza è pari al 3,1%, in riduzione dal 4,6% del 31 marzo 2020 e stabile rispetto al dato del 31 dicembre 2020.

Nel dettaglio, le **sofferenze nette** sono pari a 123 milioni di euro rispetto a 127 milioni di euro dello scorso anno; le **inadempienze probabili nette** sono pari a 344 milioni di euro rispetto a 521 milioni di euro del 31 marzo 2020; le **esposizioni scadute nette** sono pari a 29 milioni di euro rispetto a 46 milioni di euro dello scorso anno.

La **copertura delle sofferenze** si attesta al 62,2%, 70,3% al 31 marzo 2020, dato che includeva gli accantonamenti effettuati in preparazione delle operazioni di cessione.

La **copertura delle inadempienze probabili** è pari al 42,4% (41,6% al 31 marzo 2020) e quella dei **past due** è pari all'8,9% (11,4% al 31 marzo 2020).

La **copertura dei crediti deteriorati** si attesta al 48,0%, sui livelli di fine anno, rispetto al 49,4% al 31 marzo 2020.

La **copertura dei crediti verso clientela in bonis** (escludendo i titoli governativi) è pari allo 0,44%, in linea con il dato del 31 dicembre 2020.

La **raccolta indiretta** è pari a 10,7 miliardi di euro, in aumento dell'11,1% rispetto al 31 marzo 2020 (9,6 miliardi di euro). All'interno dell'aggregato la raccolta del comparto del risparmio gestito è pari a 8,0 miliardi di euro, rispetto a 7,2 miliardi di euro del 31 marzo 2020. Il risparmio amministrato è pari a 2,7 miliardi di euro, rispetto a 2,4 miliardi di euro del 31 marzo 2020.

Le **attività finanziarie** rappresentate da titoli si attestano a 5,7 miliardi di euro, in riduzione del 6,1% rispetto al 31 marzo 2020. All'interno dell'aggregato, l'ammontare dei titoli di debito governativi si assesta a 4,4 miliardi di euro, in calo del 6,3% rispetto al 31 marzo 2020. La riserva dei titoli di Stato italiani classificati a FVTOCI (al netto dell'effetto fiscale) è positiva per 2 milioni di euro rispetto a -1,7 milioni di euro del 31 marzo dello scorso anno.

La banca continua a disporre della robusta posizione di liquidità, con un ammontare di attivi liberi stanziabili in BCE pari a 4,8² miliardi di euro e indici di liquidità LCR e NSFR ampiamente sopra il 200% e il 100% rispettivamente.

Il patrimonio netto e i coefficienti patrimoniali

Il **patrimonio netto** di pertinenza del Gruppo al 31 marzo 2021 si attesta a 1.801 milioni di euro rispetto a 1.774 milioni di euro al 31 dicembre 2020.

Il capitale *CET1* al 31 marzo 2021, calcolato in regime di *phased-in*, è pari a 1.874 milioni di euro a fronte di attività di rischio ponderate (*RWA*) per 8.148 milioni di euro. Il totale dei fondi propri ammonta a 2.035 milioni di euro.

I coefficienti patrimoniali della Banca, senza considerare il risultato del periodo, evidenziano i seguenti valori ampiamente superiori ai requisiti minimi SREP:

- 23,0% *CET1 ratio* rispetto ad un requisito minimo SREP del 8,55%
- 23,0% *Tier 1 ratio* rispetto ad un requisito minimo SREP del 10,05%
- 25,0% *Total Capital ratio* rispetto ad un requisito minimo SREP del 12,05%

Il coefficiente *CET1 ratio* a regime ("*fully loaded*") al 31 marzo 2021 è pari al 19,8%, in aumento rispetto al dato di fine 2020 (19,6%).

I risultati economici

Il **marginale di interesse** nel primo trimestre 2021 è pari a 84,5 milioni di euro. L'andamento nel trimestre è influenzato da un lato del minor contributo derivante dai crediti deteriorati ceduti nel 2020 e dall'altro dei benefici del TLTRO III. Nel confronto con il dato del corrispondente periodo dello scorso anno (80,7 milioni di euro), il margine risulta in aumento del 4,7%. Rispetto al quarto trimestre l'aggregato è in diminuzione del 5,3%, principalmente per effetto delle cessioni effettuate nel corso del quarto trimestre 2020 oltre che per il minor numero di giorni.

Le **commissioni nette** nel primo trimestre 2021 sono pari 61,1 milioni di euro, rispetto a 58,3 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso anno, e si posizionano pressoché al livello del quarto trimestre. In particolare, le commissioni relative all'attività di banca tradizionale si attestano a 43,1 milioni di euro, in crescita dell'1,7% anno su anno e in calo del 3,2% rispetto al trimestre precedente. Le commissioni derivanti dal comparto del risparmio gestito sono pari a 18,0 milioni di euro, rispetto a 15,9 milioni di euro registrati nel corrispondente periodo dello scorso anno e 16,9 milioni di euro nel trimestre precedente.

² Dato al 30 aprile 2021

I **proventi operativi** si attestano a 150,9 milioni di euro rispetto ai 146,0 milioni di euro registrati nel primo trimestre 2020 (158,7 milioni di euro nel trimestre precedente).

Le **spese del personale** sono pari a 62,9 milioni di euro, in calo dell'1,0% rispetto ai 63,5 milioni di euro registrati nel primo trimestre 2020, principalmente in seguito alla riduzione degli organici. Rispetto al trimestre precedente (60,3 milioni di euro), l'aggregato riporta un aumento del 4,2% dovuto principalmente all'aumento delle retribuzioni previsto dal rinnovo del contratto nazionale di categoria.

Le **altre spese amministrative** sono pari a 23,5 milioni di euro, in calo del 14,8% rispetto al primo trimestre 2020 (27,6 milioni di euro), grazie ai risparmi raggiunti attraverso interventi di ottimizzazione e razionalizzazione dei costi. Rispetto al livello particolarmente contenuto del trimestre precedente (22,6 milioni di euro), il dato è in crescita del 4,0%.

Gli **ammortamenti su attività materiali e immateriali** sono pari a 10,5 milioni di euro, in diminuzione del 3,5% rispetto al primo trimestre 2020. Rispetto al quarto trimestre 2020 l'aggregato è in calo del 5,9%.

Il totale degli **oneri operativi** si attesta pertanto a 96,8 milioni di euro, in calo del 5,0% su base annua.

Il **risultato netto della gestione operativa** è pari a 54,1 milioni di euro, in aumento del 22,7% anno su anno.

Gli **oneri di Sistema**, rappresentati in questo trimestre dal contributo al *Single Resolution Fund*, sono pari a 8,1 milioni di euro, in riduzione rispetto al contributo del corrispondente periodo dello scorso anno (9,8 milioni di euro).

Le **rettifiche/riprese di valore per rischio di credito e utili/perdite da modifiche contrattuali** si attestano a 22,6 milioni di euro, rispetto a 29,6 milioni di euro nel primo trimestre 2020 (27,2 milioni di euro nel trimestre precedente).

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** sono pari a 1,5 milioni di euro, rispetto a 1,6 milioni di euro registrati nel corrispondente periodo dello scorso anno.

Il **risultato netto di cessione/riacquisto di attività al costo ammortizzato e valutazione al fair value con impatto a conto economico** è pari a 9,1 milioni di euro rispetto a -2,6 milioni di euro dello scorso anno.

L'**utile da cessione di investimenti e partecipazioni e rettifiche nette su attività materiali/immateriali** è pari a 1 milione di euro, rispetto ai 33,2 milioni di euro registrati nel primo trimestre 2020 in seguito alla plusvalenza derivante dalla cessione del ramo di attività del credito su pegno pari a circa 33 milioni di euro lordi.

Il **risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte** si attesta a 32,0 milioni di euro, rispetto ai 33,7 milioni di euro registrati nel corrispondente periodo dello scorso anno.

Le **imposte sul reddito** sono pari a -4,0 milioni di euro anche a seguito dell'iscrizione di DTA su perdite fiscali pregresse in relazione al parziale *reassessment* della fiscalità differita precedentemente non iscritta.

Il **risultato netto di periodo** si attesta a 28,0 milioni di euro, in crescita del 10,6% rispetto ad un utile di 25,3 milioni di euro registrato nel primo trimestre 2020.

Prospettive

Si evidenzia che, in data 28 aprile 2021, Crédit Agricole Italia S.p.A. ("CAI") ha comunicato i risultati definitivi dell'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa sulle azioni ordinarie della Banca ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del Testo Unico della Finanza. Sulla base dei risultati definitivi CAI è giunta a detenere oltre il 90% del capitale della Banca.

Lo sviluppo dell'attività della Banca proseguirà pertanto nell'ambito degli indirizzi gestionali e strategici del nuovo Gruppo di appartenenza.

Seguono dati di sintesi, indicatori alternativi di performance, prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico consolidati riclassificati e gli schemi ufficiali di Stato Patrimoniale e Conto Economico consolidati.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott.ssa Simona Orietti, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Simona Orietti

Contatti

Investor relations
+39 366 562 15 27
investorrelations@creval.it

Media relations
+39 02 80637403
mediarelations@creval.it

Image Building
Cristina Fossati, Anna Pirtali
+39 02 89011300
creval@imagebuilding.it

DATI DI SINTESI CONSOLIDATI E INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

DATI PATRIMONIALI	31/03/2021	31/12/2020	Var.
(in migliaia di euro)			
Crediti verso clientela	19.447.016	19.648.291	-1,02%
Attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	1.146.104	884.993	29,50%
Totale dell'attivo	25.304.872	23.881.672	5,96%
Raccolta diretta da clientela	17.640.100	17.875.769	-1,32%
Raccolta indiretta da clientela	10.660.856	10.440.722	2,11%
di cui:			
- Risparmio gestito	8.007.212	7.816.279	2,44%
Raccolta globale	28.300.956	28.316.491	-0,05%
Patrimonio netto	1.800.891	1.774.414	1,49%

COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ	31/03/2021 (*)	31/12/2020
Capitale primario di classe 1 / Attività di rischio ponderate (<i>CET1 capital ratio</i>)	23,0%	23,9%
Capitale di classe 1 / Attività di rischio ponderate (<i>Tier1 capital ratio</i>)	23,0%	23,9%
Totale fondi propri / Attività di rischio ponderate (<i>Total capital ratio</i>)	25,0%	25,9%

(*) Dati determinati provvisoriamente in attesa dell'invio all'Organo di Vigilanza

INDICI DI BILANCIO	31/03/2021	31/12/2020
Raccolta indiretta da clientela / Raccolta globale	37,7%	36,9%
Risparmio gestito / Raccolta indiretta da clientela	75,1%	74,9%
Raccolta diretta da clientela / Totale del passivo e del patrimonio netto	69,7%	74,9%
Impieghi clienti* / Raccolta diretta da clientela	89,8%	88,8%
Impieghi clienti* / Totale dell'attivo	62,6%	66,4%

* Comprendono la voce di bilancio "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: b) crediti verso clientela" esclusi i titoli governativi per un importo pari a 3.607.889 migliaia di euro

RISCHIOSITÀ DEL CREDITO	31/03/2021	31/12/2020	Var.
Crediti in sofferenza netti (in migliaia di euro)	122.838	113.304	8,41%
Altri crediti dubbi netti (in migliaia di euro)	372.582	380.690	-2,13%
Crediti deteriorati netti (in migliaia di euro)	495.420	493.994	0,29%
Crediti in sofferenza netti / Impieghi clienti*	0,8%	0,7%	
Altri crediti dubbi netti / Impieghi clienti*	2,4%	2,4%	
Crediti deteriorati netti / Impieghi clienti*	3,1%	3,1%	

* Comprendono la voce di bilancio "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: b) crediti verso clientela" esclusi i titoli governativi per un importo pari a 3.607.889 migliaia di euro
I crediti verso clientela classificati nelle Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione non sono inclusi

(in migliaia di euro)

QUALITÀ DEL CREDITO	31/03/2021				31/12/2020			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copertura	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Esposizione netta	% copertura
Esposizioni deteriorate								
Sofferenze	324.765	-201.927	122.838	62,2%	304.988	-191.684	113.304	62,8%
Inadempienze probabili	596.749	-253.118	343.631	42,4%	627.920	-267.962	359.958	42,7%
Esposizioni scadute deteriorate	31.776	-2.825	28.951	8,9%	23.018	-2.286	20.732	9,9%
Totale esposizioni deteriorate	953.290	-457.870	495.420	48,0%	955.926	-461.932	493.994	48,3%
Esposizioni non deteriorate escludendo i titoli governativi	15.412.183	-68.476	15.343.707	0,44%	15.440.019	-68.342	15.371.677	0,44%

La percentuale di copertura è calcolata come rapporto tra le rettifiche di valore e l'esposizione lorda
I crediti verso clientela classificati nelle Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione non sono inclusi

Titoli Governativi/Paesi	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Totale	Riserva HTCS(*)
Italia	2	841.218	3.230.498	4.071.718	1.853
Spagna	-	-	304.478	304.478	-
Portogallo	-	-	38.459	38.459	-
Altri	4	-	34.454	34.458	-
Totale al 31/03/2021	6	841.218	3.607.889	4.449.113	1.853

(*) Riserva di valutazione delle Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva al netto dell'effetto fiscale

DATI DI STRUTTURA	31/03/2021	31/12/2020	Var.
Numero dipendenti	3.498	3.521	-0,65%
Numero filiali	355	355	-

STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATI RICLASSIFICATI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO	31/03/2021	31/12/2020	Var.
Cassa e disponibilità liquide	162.135	173.104	-6,34%
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	176.864	188.663	-6,25%
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.117.141	855.467	30,59%
Crediti verso banche	2.946.455	1.554.955	89,49%
Crediti verso clientela	19.447.016	19.648.291	-1,02%
Partecipazioni	20.623	20.573	0,24%
Attività materiali e immateriali (1)	536.011	541.772	-1,06%
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	13.223	11.730	12,73%
Altre voci dell'attivo (2)	885.404	887.117	-0,19%
Totale dell'attivo	25.304.872	23.881.672	5,96%

(1) Comprendono le voci di bilancio "90. Attività materiali" e "100. Attività immateriali"

(2) Comprendono le voci di bilancio "110. Attività fiscali" e "130. Altre attività"

(in migliaia di euro)

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/03/2021	31/12/2020	Var.
Debiti verso banche	5.034.832	3.539.993	42,23%
Raccolta diretta da clientela (1)	17.640.100	17.875.769	-1,32%
Passività finanziarie di negoziazione	92	80	15,00%
Derivati di copertura	147.809	159.057	-7,07%
Altre passività	544.670	384.656	41,60%
Fondi a destinazione specifica (2)	136.457	147.682	-7,60%
Patrimonio netto di terzi	21	21	-
Patrimonio netto (3)	1.800.891	1.774.414	1,49%
Totale del passivo e del patrimonio netto	25.304.872	23.881.672	5,96%

(1) Comprende le voci di bilancio "10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato; b) debiti verso clientela; c) titoli in circolazione"

(2) Comprendono le voci di bilancio "60. Passività fiscali", "90. Trattamento di fine rapporto del personale" e "100. Fondi per rischi e oneri"

(3) Comprende le voci di bilancio "120. Riserve da valutazione", "150. Riserve", "170. Capitale", "180. Azioni proprie" e "200. Utile del periodo"

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di euro)

CONTO ECONOMICO	1° Trimestre 2021	1° Trimestre 2020	Var.
Margine di interesse	84.452	80.678	4,68%
Commissioni nette	61.067	58.283	4,78%
Dividendi e proventi simili	867	758	14,38%
Utili delle partecipazioni valutate a patrimonio netto (1)	1.048	798	31,33%
Risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura e di cessione/riacquisto di attività FVOCI (2)	1.027	337	204,75%
Altri oneri/proventi di gestione (3)	2.487	5.180	-51,99%
Proventi operativi	150.948	146.034	3,36%
Spese per il personale	(62.852)	(63.514)	-1,04%
Altre spese amministrative (4)	(23.491)	(27.559)	-14,76%
Ammortamenti su attività materiali e immateriali (5)	(10.472)	(10.852)	-3,50%
Oneri operativi	(96.815)	(101.925)	-5,01%
Risultato netto della gestione operativa	54.133	44.109	22,73%
Rettifiche/Riprese di valore per rischio di credito e utili/perdite da modifiche contrattuali (6)	(22.596)	(29.551)	-23,54%
Risultato netto di cessione/riacquisto di attività al costo ammortizzato e valutazione al fair value con impatto a conto economico (7)	9.087	(2.584)	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.502)	(1.640)	-8,41%
Utili da cessione di investimenti/partecipazioni e rettifiche nette su attività materiali/immateriali (8)	989	33.190	-97,02%
Oneri riguardanti il sistema bancario	(8.088)	(9.794)	-17,42%
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	32.023	33.730	-5,06%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(4.006)	(8.398)	-52,30%
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	28.017	25.332	10,60%
Utile del periodo	28.017	25.332	10,60%

(1) Gli utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto comprendono gli utili/perdite delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto inclusi nella voce "250. Utili (Perdite) delle partecipazioni"; la parte residuale di tale voce è ricompresa negli utili da cessione di investimenti e partecipazioni

(2) Comprende le voci "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione", "90. Risultato netto dell'attività di copertura" e "100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva"

(3) Gli altri oneri e proventi corrispondono alla voce "230. Altri oneri/proventi di gestione" al netto delle riclassifiche sotto esposte

(4) Le altre spese amministrative, al netto degli oneri riguardanti il sistema bancario, includono i recuperi di imposte e tasse ed altri recuperi iscritti alla voce "230. Altri oneri/proventi di gestione" (9.998 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2021 e 9.573 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2020)

(5) Comprendono le quote di ammortamento incluse nelle voci "210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali", "220. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" e le quote di ammortamento dei costi sostenuti per migliorie su beni di terzi inclusi nella voce "230. Altri oneri/proventi di gestione" (92 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2021 e 219 migliaia di euro nei primi tre mesi del 2020)

(6) Comprendono le voci "130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato; b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e "140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni"

(7) Comprende la voce "100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e "110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value"

(8) Comprendono le rettifiche/riprese di valore incluse nelle voci "210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali", "220. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali", la parte residuale della voce "250. Utili (Perdite) delle partecipazioni" non ricompresa fra gli utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto unitamente alla voce "260. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali" e alla voce "280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti"

NOTE ESPLICATIVE

La situazione patrimoniale ed economica al 31 marzo 2021 rappresenta la situazione del Credito Valtellinese e delle società da questo direttamente o indirettamente controllate, ovvero le società nelle quali lo stesso Credito Valtellinese possiede direttamente la maggioranza del capitale sociale ovvero una quota di partecipazione inferiore alla maggioranza assoluta che consenta comunque di dirigere le attività rilevanti della partecipata.

I principi contabili utilizzati per la predisposizione dell'informativa rappresentata, con riferimento alle fasi di iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimaste invariate rispetto a quelle adottate per il bilancio al 31 dicembre 2020, fatta eccezione per le politiche contabili connesse all'introduzione dei nuovi principi contabili internazionali in vigore dal 1° gennaio 2021.

Nella predisposizione dei risultati si è fatto ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare degli effetti sui valori iscritti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico. Ai fini della formulazione di stime e assunzioni ragionevoli per la rilevazione delle operazioni gestionali, queste vengono formulate attraverso valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, che utilizzano tutte le informazioni disponibili alla data di riferimento. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare nell'esercizio e non è pertanto da escludersi che i valori iscritti possano variare a seguito del mutamento delle valutazioni utilizzate.

La situazione patrimoniale ed economica non è stata sottoposta a revisione contabile da parte del revisore indipendente.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO
(in migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO	31/03/2021	31/12/2020
10. Cassa e disponibilità liquide	162.135	173.104
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	176.864	188.663
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	817	676
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	176.047	187.987
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.117.141	855.467
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	22.393.471	21.203.246
a) crediti verso banche	2.946.455	1.554.955
b) crediti verso clientela	19.447.016	19.648.291
70. Partecipazioni	20.623	20.573
90. Attività materiali	518.294	523.472
100. Attività immateriali	17.717	18.300
110. Attività fiscali	746.838	764.479
a) correnti	88.333	101.809
b) anticipate	658.505	662.670
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	13.223	11.730
130. Altre attività	138.566	122.638
Totale dell'attivo	25.304.872	23.881.672

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/03/2021	31/12/2020
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	22.674.932	21.415.762
a) debiti verso banche	5.034.832	3.539.993
b) debiti verso clientela	16.688.613	16.913.160
c) titoli in circolazione	951.487	962.609
20. Passività finanziarie di negoziazione	92	80
40. Derivati di copertura	147.809	159.057
60. Passività fiscali	590	1.553
a) correnti	15	-
b) differite	575	1.553
80. Altre passività	544.670	384.656
90. Trattamento di fine rapporto del personale	38.148	38.452
100. Fondi per rischi e oneri:	97.719	107.677
a) impegni e garanzie rilasciate	12.147	13.140
b) quiescenza e obblighi simili	1.838	1.840
c) altri fondi per rischi e oneri	83.734	92.697
120. Riserve da valutazione	5.718	7.256
150. Riserve	123.748	10.554
170. Capitale	1.643.508	1.643.508
180. Azioni proprie (-)	-100	-100
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	21	21
200. Utile del periodo	28.017	113.196
Totale del passivo e del patrimonio netto	25.304.872	23.881.672

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
(in migliaia di euro)

VOCI	1° Trimestre 2021	1° Trimestre 2020
10. Interessi attivi e proventi assimilati	102.533	104.047
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	101.887	100.883
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(18.081)	(23.369)
30. Margine di interesse	84.452	80.678
40. Commissioni attive	66.467	65.763
50. Commissioni passive	(5.400)	(7.480)
60. Commissioni nette	61.067	58.283
70. Dividendi e proventi simili	867	758
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	403	372
90. Risultato netto dell'attività di copertura	53	(35)
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	13.312	184
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.741	184
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	571	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	(3.654)	(2.768)
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(3.654)	(2.768)
120. Margine di intermediazione	156.500	137.472
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito di:	(22.105)	(29.276)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(22.043)	(29.201)
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(62)	(75)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(491)	(275)
150. Risultato netto della gestione finanziaria	133.904	107.921
190. Spese amministrative:	(104.429)	(110.440)
a) spese per il personale	(62.852)	(63.514)
b) altre spese amministrative	(41.577)	(46.926)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.502)	(1.640)
a) impegni e garanzie rilasciate	993	734
b) altri accantonamenti netti	(2.495)	(2.374)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(8.350)	(8.679)
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(2.035)	(1.954)
230. Altri oneri/proventi di gestione	12.393	14.534
240. Costi operativi	(103.923)	(108.179)
250. Utili delle partecipazioni	1.048	798
260. Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	(61)	-
280. Utili da cessione di investimenti	1.055	33.190
290. Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	32.023	33.730
300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(4.006)	(8.398)
330. Utile del periodo	28.017	25.332
350. Utile del periodo di pertinenza della capogruppo	28.017	25.332