

istituzionale.popso.it



**Banca Popolare
di Sondrio**

FONDATA NEL 1871

IL GRUPPO BANCARIO AL CENTRO DELLE ALPI

Q1 2022

Presentazione Risultati Consolidati

Maggio 2022





- 1 PUNTI SALIENTI DI BUSINESS E FINANZIARI**
- 2 RISULTATI FINANZIARI Q1 2022**
- 3 APPENDICE**



① PUNTI SALIENTI DI BUSINESS E FINANZIARI



SIGNIFICATIVA CRESCITA DELL'ATTIVITÀ BANCARIA CARATTERISTICA

- MARGINE DI INTERESSE IN CRESCITA DEL 21% A/A E DEL 13% T/T
- COMMISSIONI NETTE IN CRESCITA DELL'8% A/A

CONTINUO SUPPORTO ALL'ECONOMIA REALE

- NUOVE EROGAZIONI A FAMIGLIE E IMPRESE PER 1,4 € MLD
- FINANZIAMENTI NETTI A CLIENTELA IN CRESCITA DEL 6,3% A/A E DELL'1,3% DA INIZIO ANNO

QUALITÀ DEL CREDITO SOTTO CONTROLLO

- NPL RATIO LORDO E NETTO RISPETTIVAMENTE PARI A 5,7% E 2,5%
- COPERTURA DEL CREDITO DETERIORATO AL 56,8%
- COSTO DEL RISCHIO ANNUALIZZATO PARI ALLO 0,35%

OPERAZIONI SOCIETARIE

- CONTROLLO TOTALE DI FACTORIT CON L'ACQUISIZIONE DELLA RIMANENTE QUOTA DA BANCO BPM (39,5%)



UTILE NETTO

€40,3 MLN

(-32% A/A)

ROE

4,9%

(dal 7,9% del Q1 2021)

COST-INCOME

66,4%

(dal 56,6% del Q1 2021)

CRESCITA DEGLI IMPIEGHI

+1,3%

(da inizio anno)

NPL RATIO NETTO

2,5%

(dal 3,6% del Q1 2021)

CET1 RATIO FL

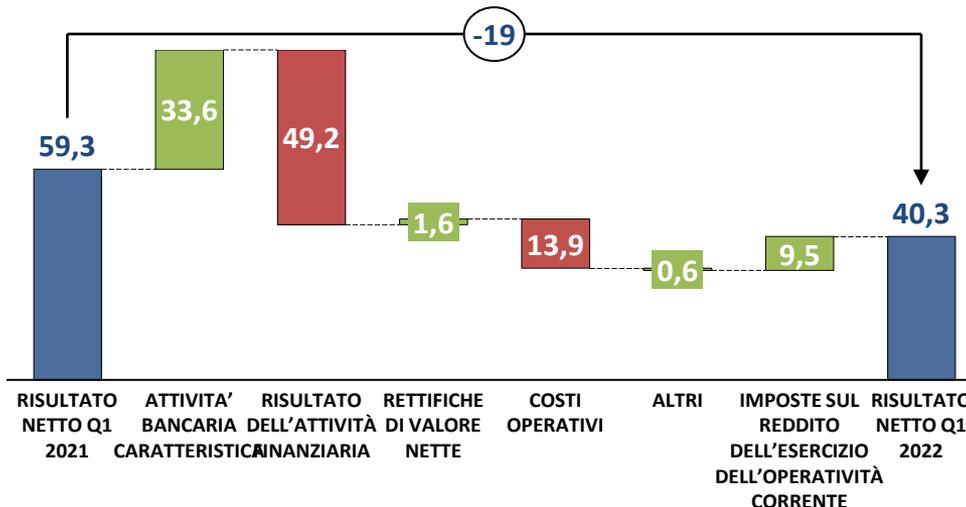
15,2%

*(significativo buffer rispetto
all'8,6% del requisito SREP
2022)*

RISULTATO POSITIVO SUPPORTATO DAL SIGNIFICATIVO CONTRIBUTO DI MARGINE DI INTERESSE E COMMISSIONI NETTE...



CONTO ECONOMICO € mln	Q1 2021	Q1 2022	Delta annuo	
	CONSUNTIVO	CONSUNTIVO	Δ € M	Δ%
ATTIVITA' BANCARIA CARATTERISTICA	214,0	247,7	33,6	15,7%
di cui Margine d'interesse	129,3	156,2	26,9	20,8%
di cui Commissioni nette	84,8	91,5	6,7	7,9%
RISULTATO DELL'ATTIVITÀ FINANZIARIA	32,9	-16,3	-49,2	-
MARGINE D'INTERMEDIAZIONE	247,0	231,4	-15,6	-6,3%
RETTIFICHE DI VALORE NETTE	-28,9	-27,3	1,6	-5,5%
COSTI OPERATIVI	-139,8	-153,7	-13,9	9,9%
RISULTATO LORDO	86,8	57,1	-29,7	-34,2%
RISULTATO NETTO	59,3	40,3	-19,0	-32,0%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività	-26	-17	10	-36,2%



FATTORI CHIAVE:

- ✓ Redditività dell'attività bancaria core in crescita del 15,7% (margine di interesse +20,8%; commissioni nette +7,9%)
- ✓ Costo del rischio sotto controllo allo 0,35%

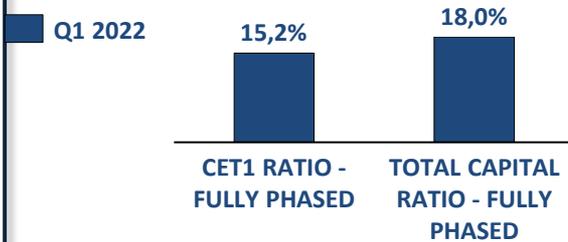
[1] dati riclassificati, si rimanda a pagina 34 per ulteriori dettagli.

...MANTENENDO UNA SOLIDA POSIZIONE DI CAPITALE E LIQUIDITÀ E MIGLIORANDO LA QUALITÀ DELL'ATTIVO

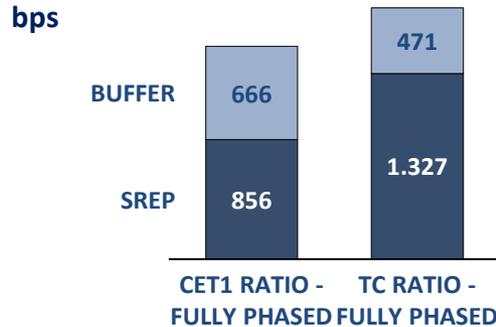


CAPITALE DA BEST-IN-CLASS

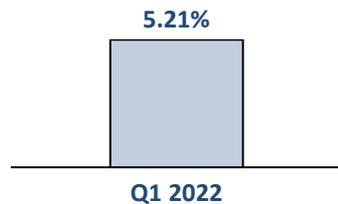
CET 1 RATIO & TOTAL CAPITAL RATIO (%)



BUFFER SUI REQUISITI SREP 2022



LEVERAGE RATIO (FULLY-PHASED)



AMPIA LIQUIDITÀ

LCR

149%

NSFR

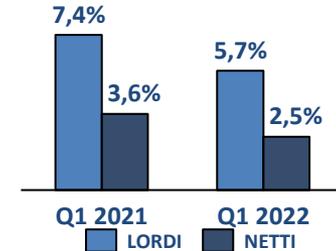
>100%

LOANS / DEPOSITS

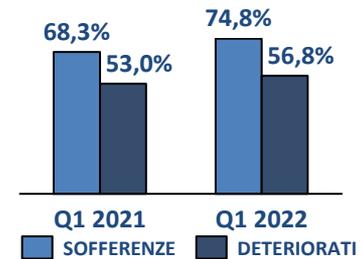
91,8%

QUALITÀ DELL'ATTIVO IN MIGLIORAMENTO

NPL RATIOS



COVERAGE RATIOS



TEXAS RATIO⁽¹⁾



(1) NPL Netti/(patrimonio netto – attività immateriali).



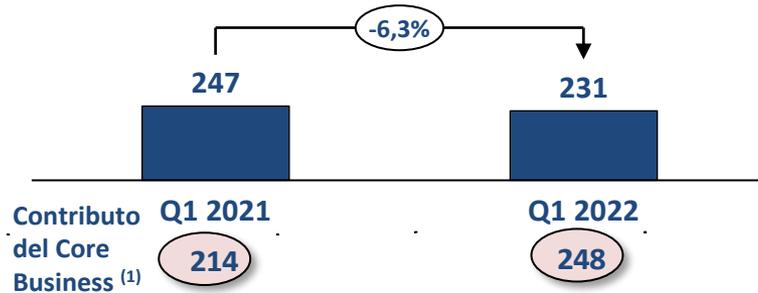
② **RISULTATI FINANZIARI Q1 2022**

SOLIDA PERFORMANCE GUIDATA DALLA CRESCITA DEI RICAVI CORE

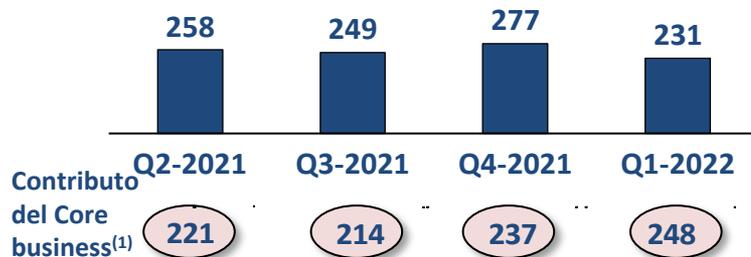


MARGINE DI INTERMEDIAZIONE (€MLN)

Evoluzione annua

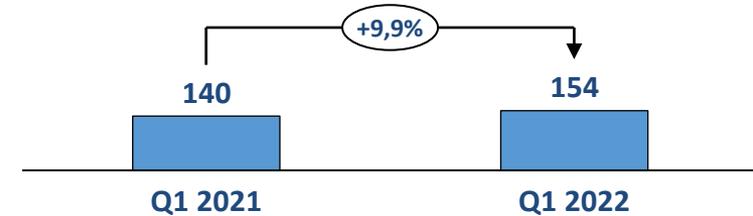


Evoluzione trimestrale



COSTI OPERATIVI (€MLN)

Evoluzione annua



Evoluzione trimestrale



UTILE NETTO (€MLN)

Evoluzione annua



Evoluzione trimestrale



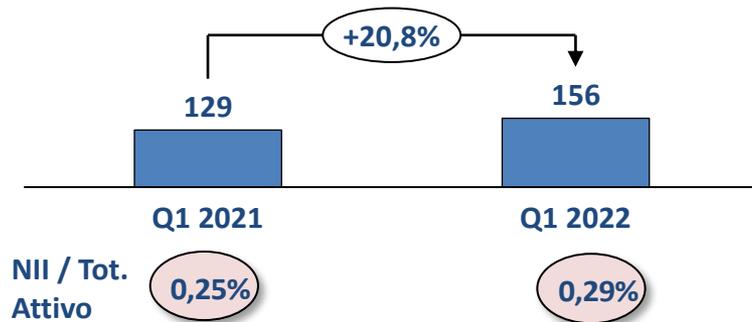
(1) Core business = margine di interesse + commissioni nette.

FOCUS SULL'EVOLUZIONE DEL MARGINE DI INTERESSE



MARGINE DI INTERESSE (€MLN)

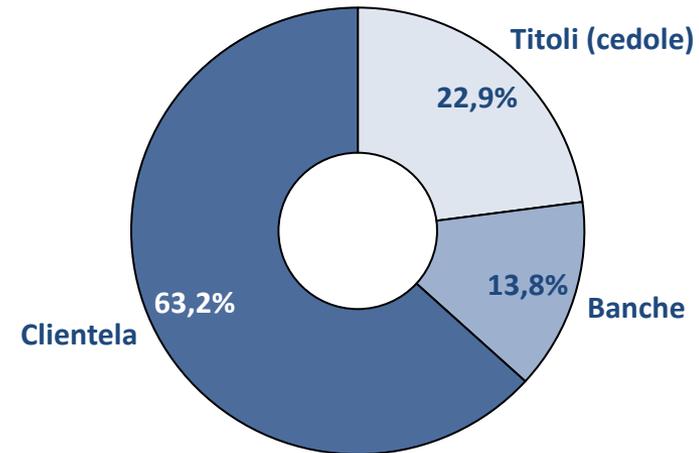
Evoluzione annua



Evoluzione trimestrale



COMPOSIZIONE DEL MARGINE DI INTERESSE⁽¹⁾



(1) Dati gestionali Capogruppo al 31/03/2022.

FATTORI CHIAVE:

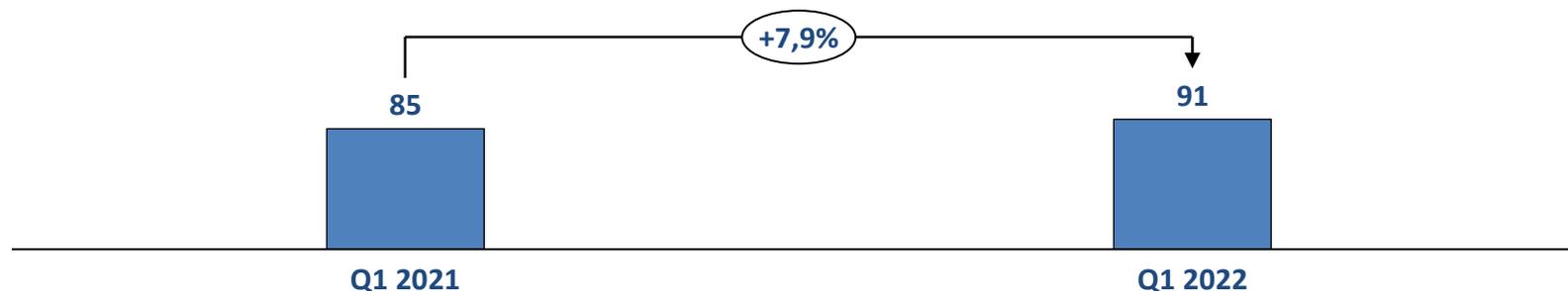
- ✓ Margine da clientela in incremento A/A grazie a maggiori volumi medi di finanziamenti
- ✓ Aumento del contributo del portafoglio di proprietà del Gruppo grazie ai maggiori volumi e alla presenza di titoli indicizzati all'inflazione (21 € MLN al 31/03/2022)
- ✓ Margine interbancario in crescita del 21% A/A (3 € MLN) grazie al pieno utilizzo del beneficio del funding TLTRO III da BCE e al ridotto ricorso al deposito O/N BCE per la liquidità in eccesso

FOCUS SULLE COMMISSIONI NETTE



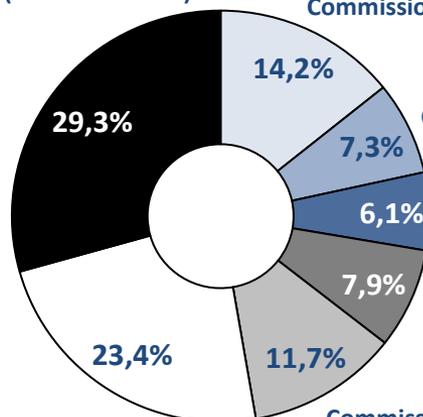
COMMISSIONI NETTE (€MLN)

Evoluzione annua



Q1 2022 BREAKDOWN

Altre commissioni (crediti clientela)



Commissioni da risparmio gestito

Commissioni da risparmio amministrato

Commissioni da prodotti assicurativi

Commissioni da garanzie

Commissioni da tenuta e gestione di conti correnti

Commissioni da servizi di incasso e pagamento

FATTORI CHIAVE:

- ✓ Commissioni nette in crescita di oltre il 10% relativamente al collocamento di prodotti di risparmio gestito
- ✓ Buon andamento delle commissioni da servizi di incasso e pagamento

CONTRIBUTO AL CONTO ECONOMICO DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE

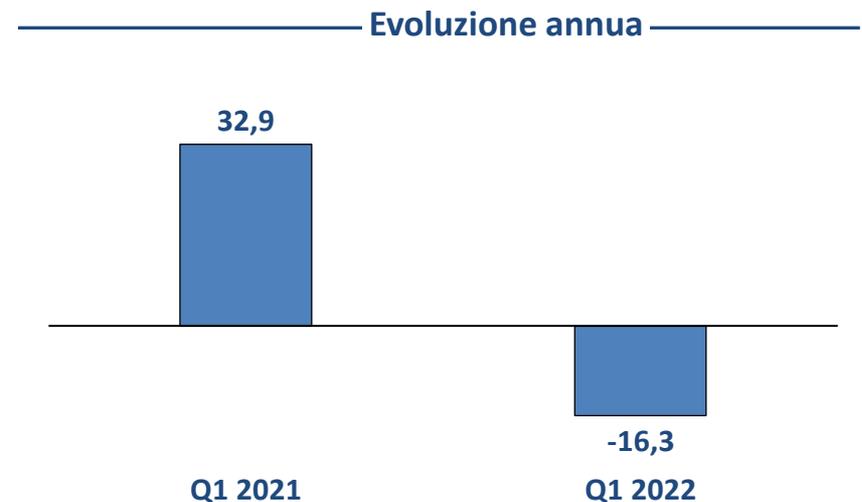


COMPOSIZIONE DEL RENDIMENTO DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE (€MLN)

	Q1 2021	Q1 2022	Delta annuo		Q4-2021	Q1-2022	Var.	
			Δ € M	Δ%			Δ € M	Δ%
Dividendi e proventi simili	0,8	0,2	-0,6	-70,0%	0,6	0,2	-0,3	-56,7%
Risultato netto dell'attività di negoziaz	18,1	2,3	-15,8	-87,2%	19,5	2,3	-17,2	-88,2%
Risultato netto dell'attività di copertura	0,0	-0,1	-0,1	-	0,2	-0,1	-0,3	-
Utili (perdite) da cessione o riacquisto	10,9	14,8	3,9	36,0%	17,9	14,8	-3,0	-16,9%
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair	3,1	-33,6	-36,7	-	1,6	-33,6	-35,2	-
Risultato dell'attività finanziaria	32,9	-16,3	-49,2	-	39,8	-16,3	-56,1	-

FATTORI CHIAVE:

- ✓ Positivo contributo del trading «puro» per 17,2 €MLN vs 29 €MLN
- ✓ Impatto delle minusvalenze di mercato (circa 30 € MLN) principalmente riconducibili a:
 - Fondi e SICAV (circa 800 €MLN)
 - Finanziamenti (circa 400 €MLN)
 Obbligatoriamente valutati al fair value e penalizzati dal forte rialzo dei tassi di interesse

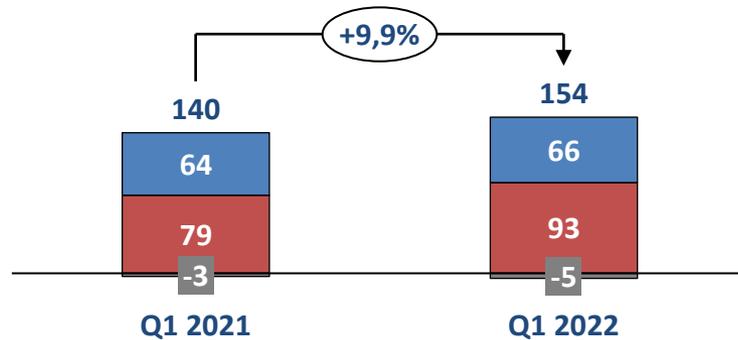


COSTI OPERATIVI: COSTI SOTTO CONTROLLO, SIGNIFICATIVO IMPATTO DEGLI ONERI DI STABILIZZAZIONE DEL SISTEMA



COSTI OPERATIVI (€MLN)

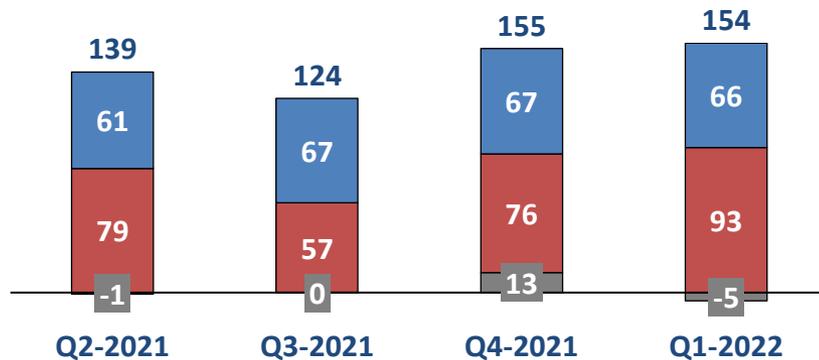
Evoluzione annua



ONERI SRB, DGS

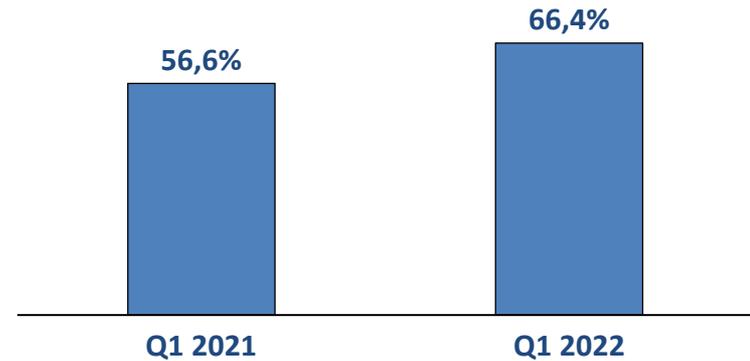


Evoluzione trimestrale

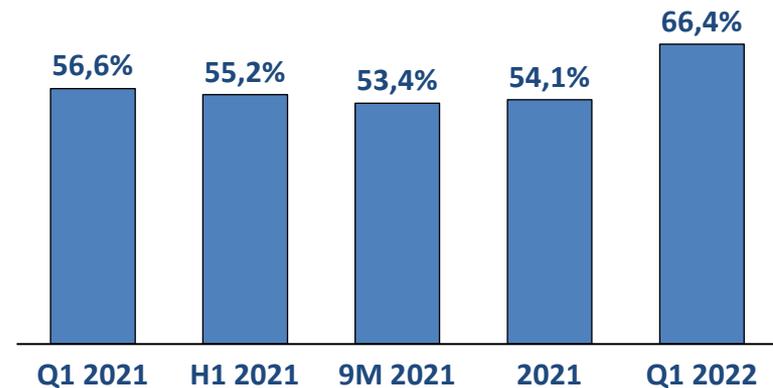


COST / INCOME RATIO (%)

Evoluzione annua



Evoluzione C/I



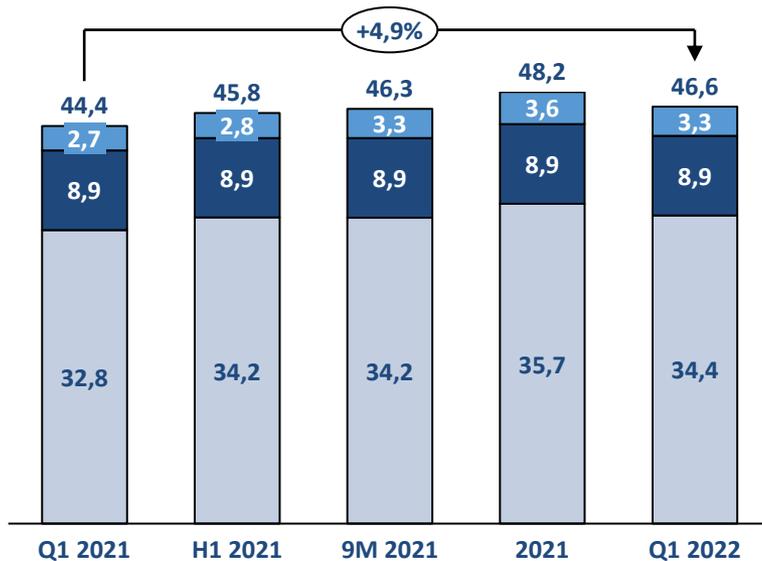
Spese per il personale Altre spese amministrative Altro

STRUTTURA DELLA RACCOLTA

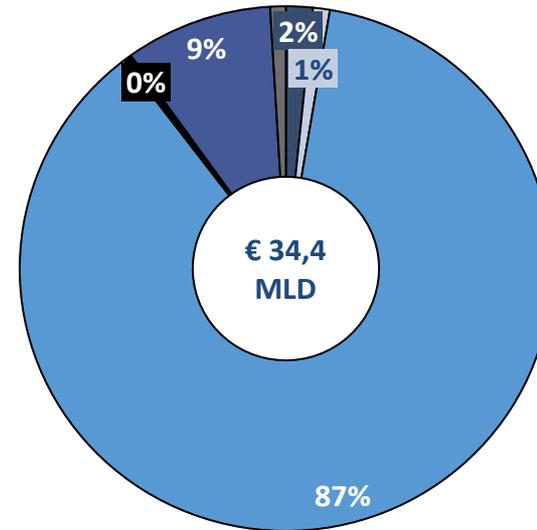


RACCOLTA TOTALE (€MLD)

- TITOLI IN CIRCOLAZIONE
- FUNDING DA BCE
- RACCOLTA DA CLIENTELA



RACCOLTA DA CLIENTELA



- DEPOSITI A RISPARMIO
- PRONTI CONTRO TERMINE
- CONTI CORRENTI
- CONTI VINCOLATI
- RACCOLTA IN VALUTA
- ALTRO *

✓ LA RIDUZIONE DELLA RACCOLTA A VISTA E' RICONDUCEBILE PRINCIPALMENTE ALL'INTRODUZIONE DI TASSI NEGATIVI E «TETTI» PER I MAGGIORI DEPOSITANTI

(*) Certificati di deposito, passività in leasing, assegni circolari e altri.

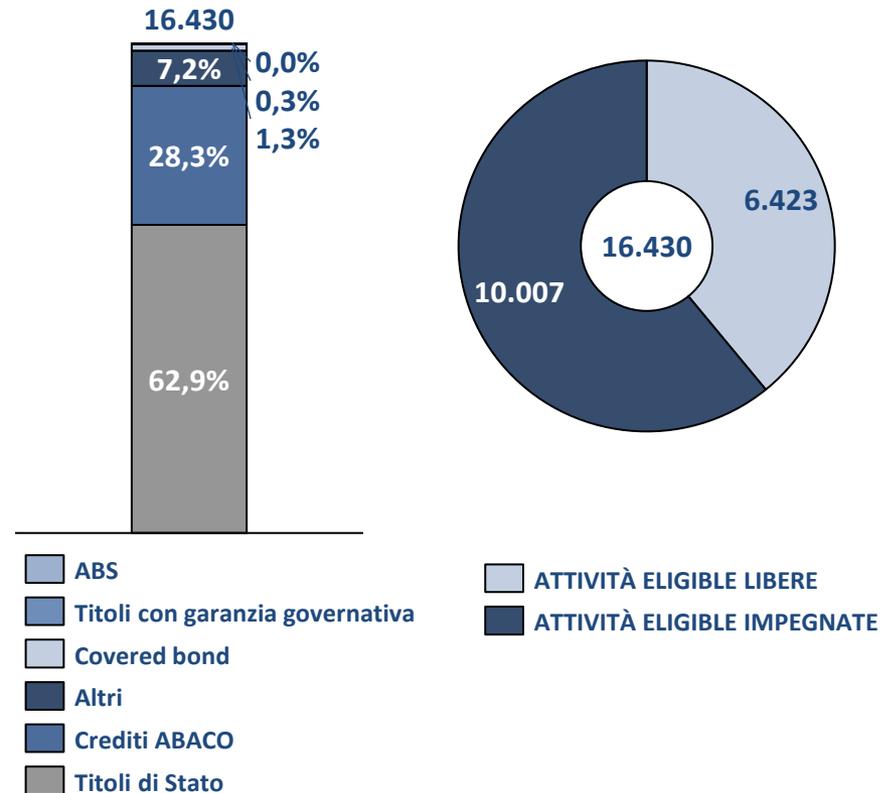


FUNDING TLTRO III

€4.368 MLN	Scadenza 28 Giugno 2023
€806 MLN	Scadenza 27 Marzo 2024
€3.700 MLN	Scadenza 25 Settembre 2024
€8.874 MLN	Esposizione totale

ATTIVITÀ ELIGIBILE (€MLN)

Dati gestionali Capogruppo



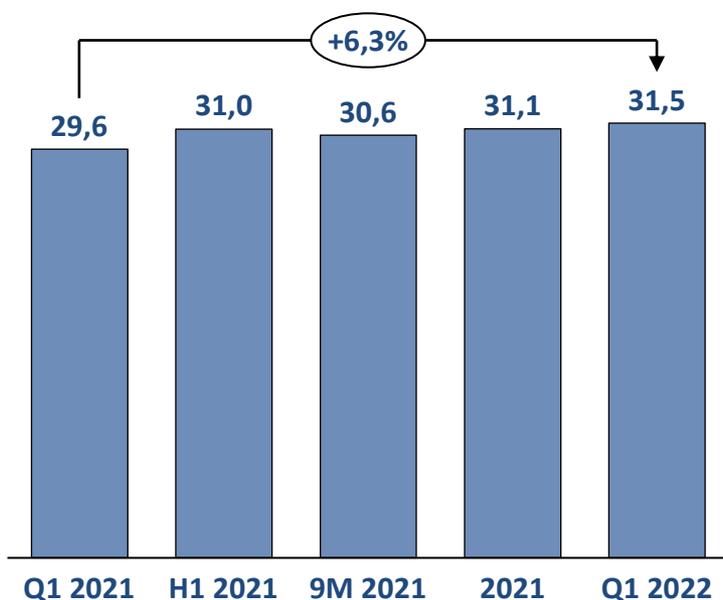
✓ TARGET DEGLI IMPIEGHI RAGGIUNTO PER OTTENERE DALLE OPERAZIONI L'INTERO BENEFICIO IN TERMINI DI TASSO (-1% FINO AL 30 GIUGNO 2022)

FOCUS SUI CREDITI VERSO LA CLIENTELA

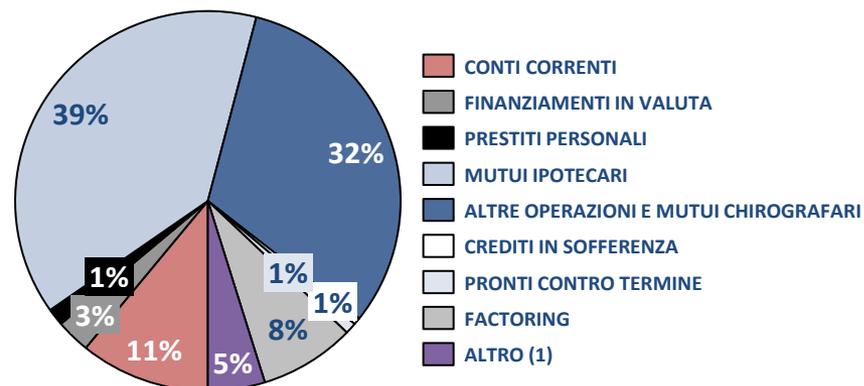
CRESCITA COSTANTE E DISCIPLINATA DEL VOLUME DEI PRESTITI



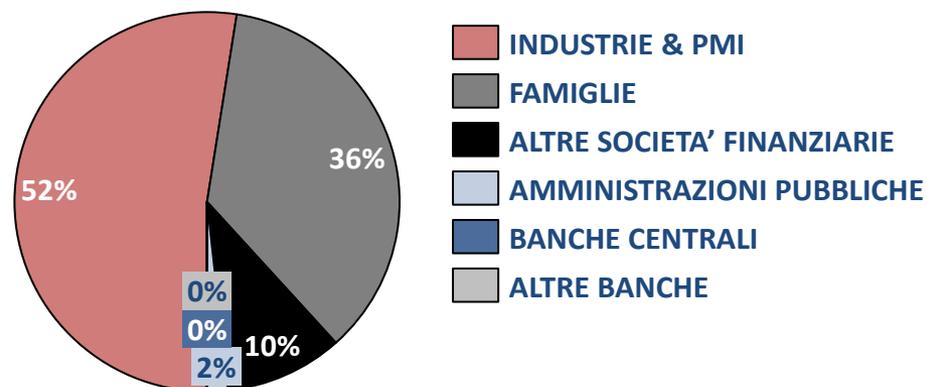
CREDITI NETTI (€MLD)



CREDITI NETTI PER FORMA TECNICA 31/03/2022



CREDITI NETTI PER SEGMENTO 31/03/2022



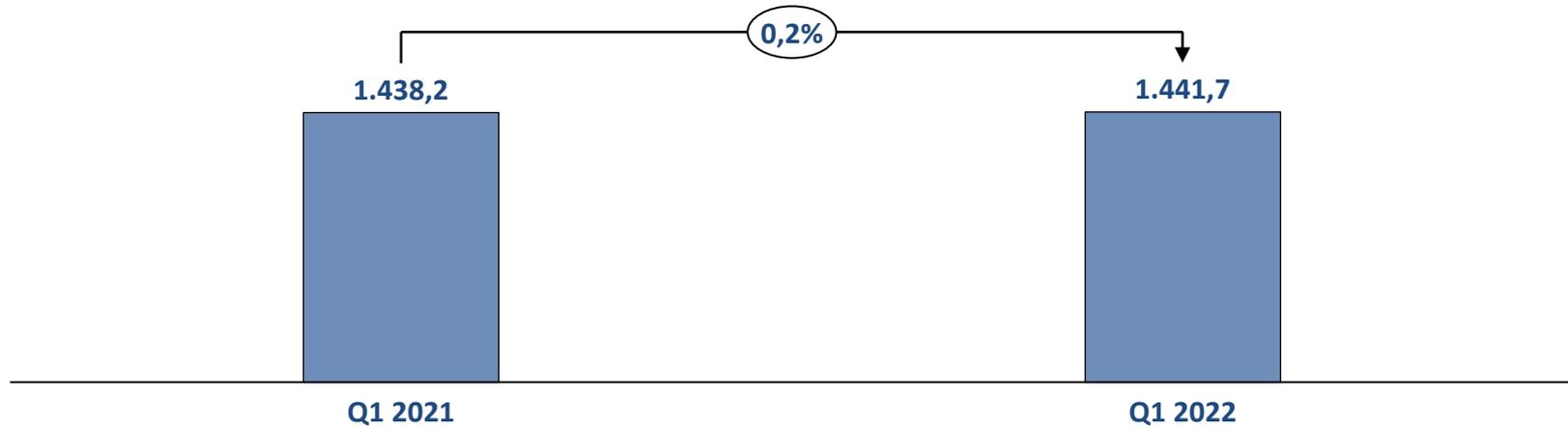
(1) Anticipi, anticipi STC, portafoglio scontato, prestiti e mutui ad artigiani, prestiti agricoli, note di debito.

FOCUS SULLE NUOVE EROGAZIONI

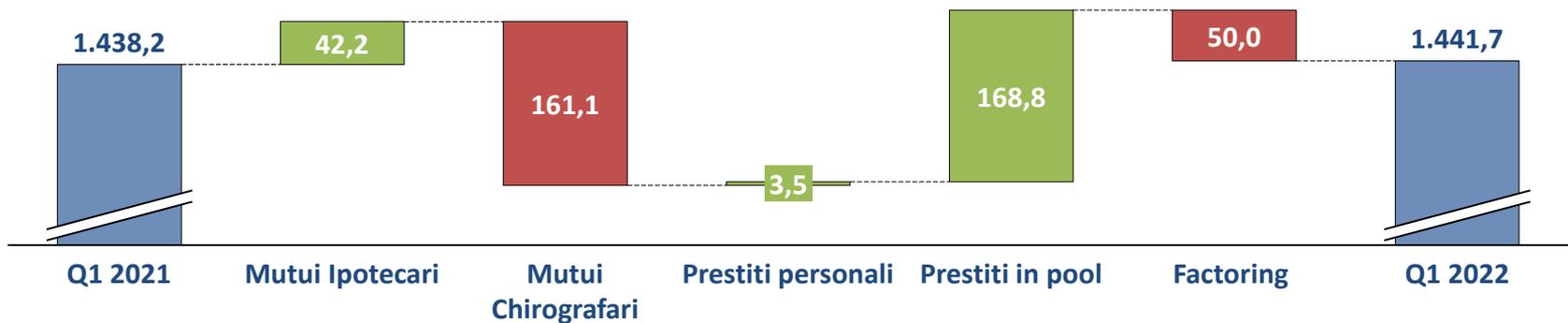


NUOVI ESBORSI (€MLN)

Evoluzione annua



Evoluzione Q1 2021 vs Q1 2022



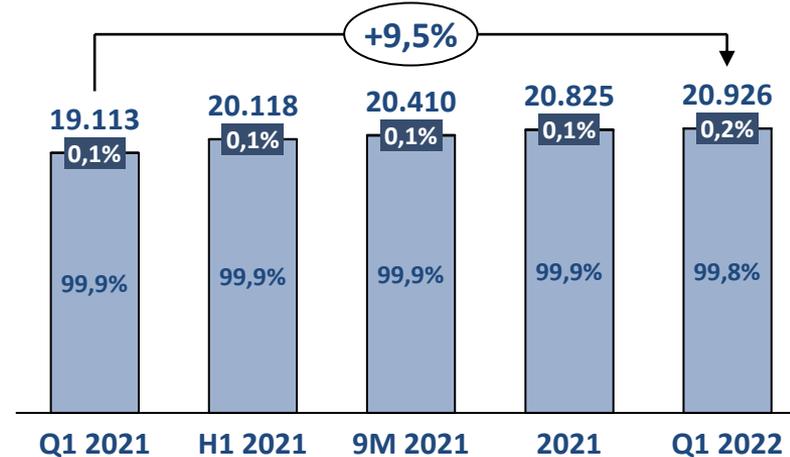
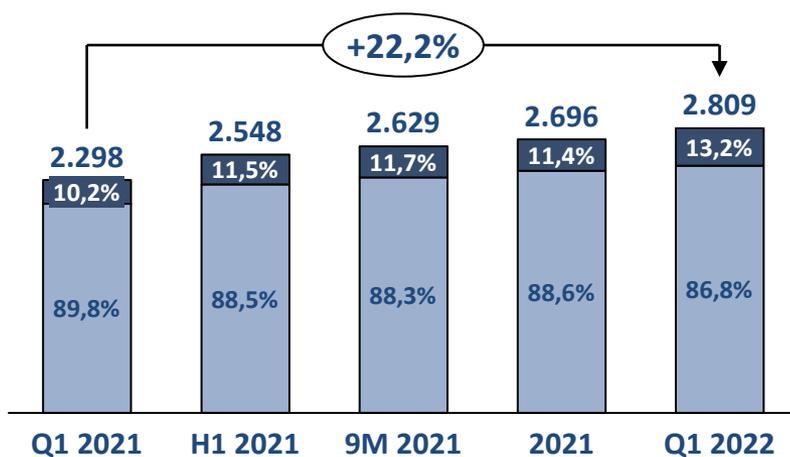
PRESTITI GARANTITI DALLO STATO



EROGAZIONI (€ MLN)

NR. DI PRATICHE FINALIZZATE

Garantito M.C.C. SACE



% DEI PRESTITI TOTALI

9,5

10

10,5

10,8

11,1

QUALITÀ DEL CREDITO SOTTO CONTROLLO E IN MIGLIORAMENTO



GESTIONE DEL CREDITO DETERIORATO

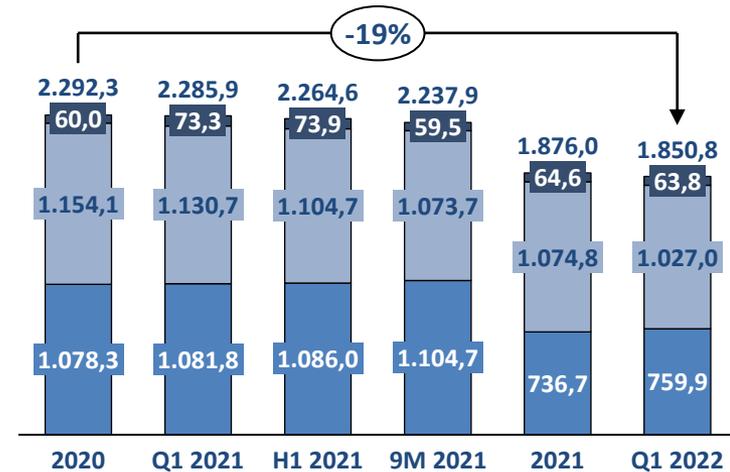
✓ **COPERTURE DA BEST-IN-CLASS**

✓ **NPL RATIO NETTO AL 2,5%**

COPERTURE DETERIORATI (%)

	2021	Q1 2022
Sofferenze	73,9%	74,8%
Inad. probabili	45,2%	46,2%
Scaduti	14,3%	13,8%
Total NPL	55,4%	56,8%

NPL STOCK LORDO (€MLN)



NPL Ratio

LORDO	7,4%	7,0%	7,0%	5,8%	5,7%
NETTO	3,6%	3,3%	3,1%	2,7%	2,5%

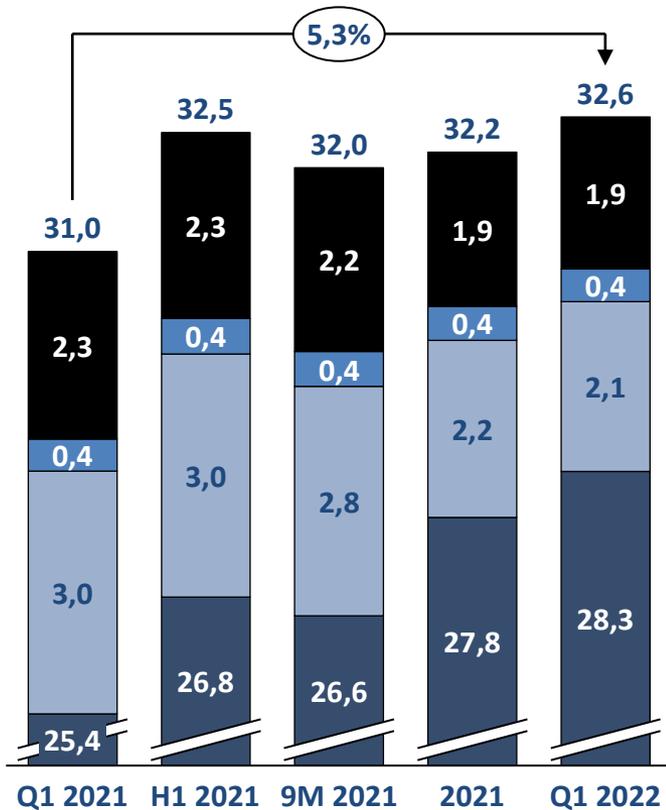
CONFERMATO IL DE-RISKING DEL PORTAFOGLIO



FOCUS SUGLI STAGE (€MLD)

Crediti alla clientela lordi

STAGE 1 STAGE 2 FAIR VALUE STAGE 3



INDICATORI SULLA QUALITÀ DEL CREDITO

Dati gestionali Capogruppo

	2021	Q1 2022
DEFAULT RATE	1,12%	1,04%
DANGER RATE	9,62%	9,86%
CURE RATE	6,13%	7,44%

EVOLUZIONE DEL COSTO DEL RISCHIO (%)



Rettifiche
su crediti
(€MLN)

217

134

27

PORTAFOGLIO TITOLI

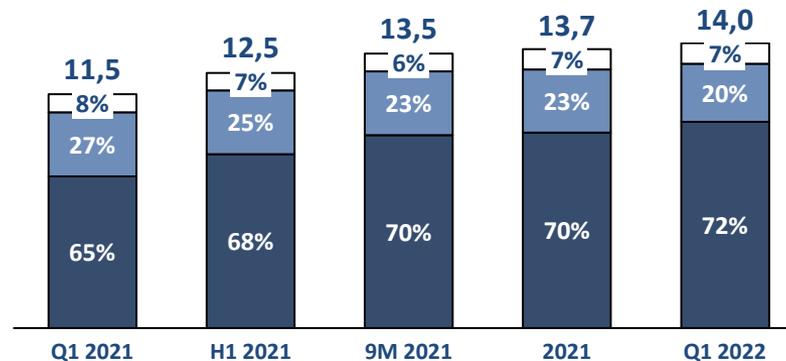
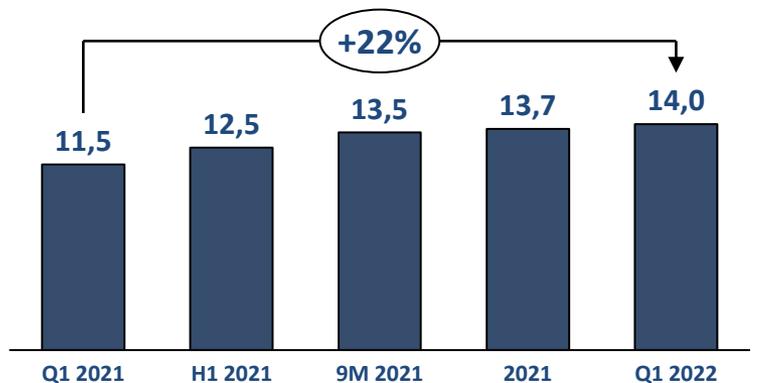


PORTAFOGLIO DI PROPRIETÀ (€MLD)

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO (%)

Evoluzione trimestrale

■ Held to collect (HTC) ■ Held to collect and sell (HTCS) □ Trading



COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI ASSET (%)

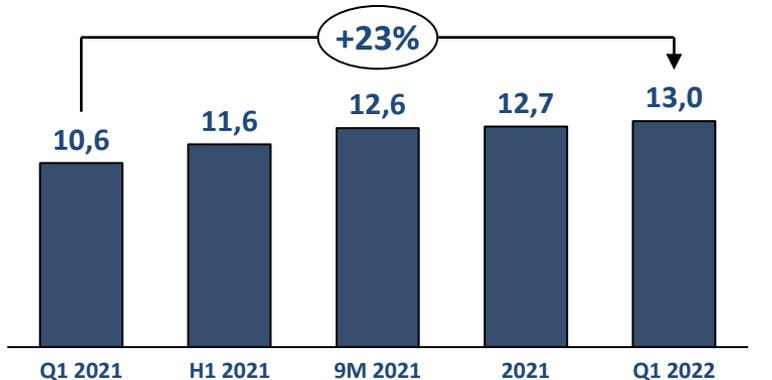
€ MLD	Q1 2021	H1 2021	9M 2021	2021	Q1 2022	% SUL TOTALE
OBBLIGAZIONI	10,6	11,6	12,6	12,7	13,0	92,7%
AZIONI	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	1,2%
FONDI E SICAV	0,8	0,7	0,7	0,9	0,9	6,1%
TOTALE	11,5	12,5	13,5	13,7	14,0	100,0%

FOCUS SULLA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA



TITOLI DI DEBITO (€MLD)

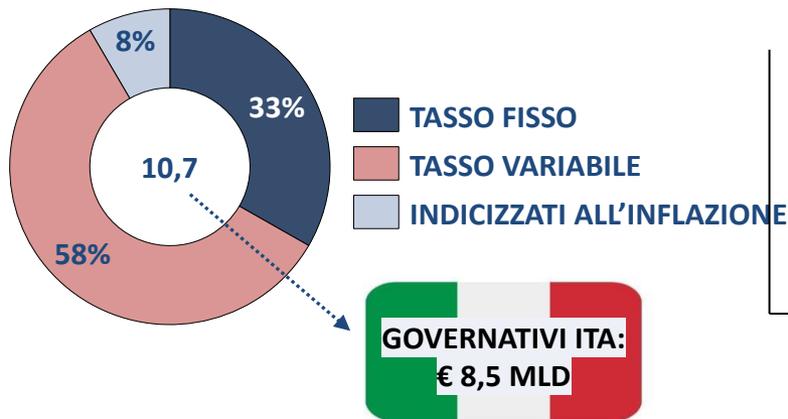
Evoluzione trimestrale



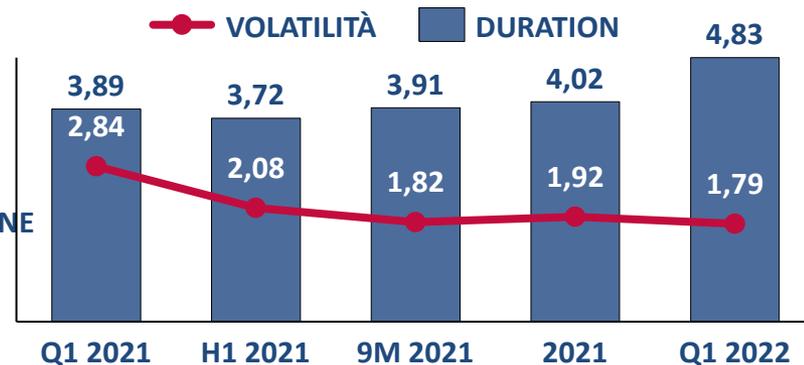
FATTORI CHIAVE

- ✓ INCREMENTO STRATEGICO DEI TITOLI A TASSO VARIABILE PER PROTEGGERSI DA TASSI IN RIALZO
- ✓ CIRCA 1 €MLD DI TITOLI INDICIZZATI ALL'INFLAZIONE CHE GENERANO UN SIGNIFICATIVO FLUSSO DI CEDOLE
- ✓ LA DURATION DEL PORTAFOGLIO COINCIDE IN LARGA PARTE CON LA SCADENZA DEL FUNDING TLTRO III

TITOLI GOVERNATIVI⁽¹⁾: COMPOSIZIONE FY 2021



TITOLI GOVERNATIVI⁽¹⁾: EVOLUZIONE DI DURATION E VOLATILITÀ



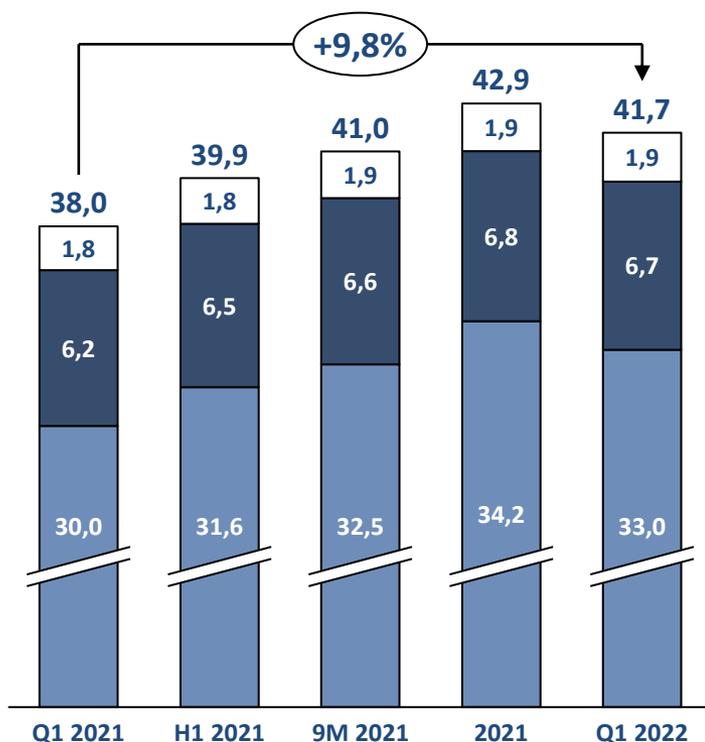
(1) Dati gestionali Capogruppo al 31/03/2022

RACCOLTA INDIRETTA: I FLUSSI RIGUARDANTI IL RISPARMIO GESTITO SI CONFERMANO MOLTO POSITIVI



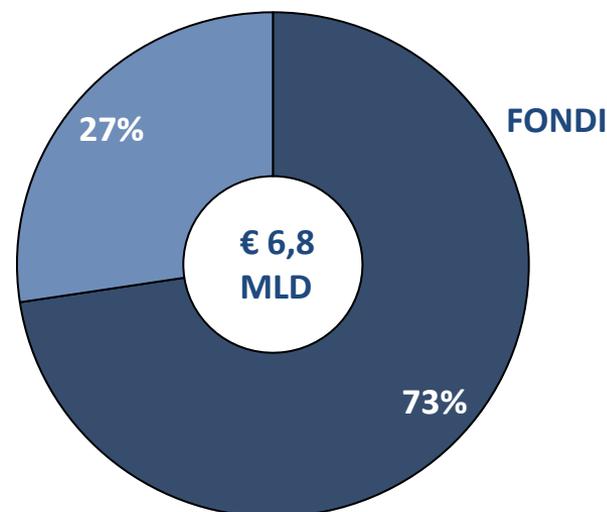
RACCOLTA INDIRETTA (€MLD)

- RACCOLTA ASSICURATIVA
- RISPARMIO GESTITO
- RISPARMIO AMMINISTRATO



COMPOSIZIONE DELLE MASSE IN GESTIONE (€MLD)

GESTIONI PATRIMONIALI



Q1 2022

✓ Nonostante la negativa dinamica di mercato abbia impattato sulle masse in gestione, i nuovi flussi netti riguardanti il risparmio gestito sono stati molto positivi (oltre 270 € MLN)

SOLIDA POSIZIONE DI CAPITALE CON AMPIO BUFFER



CET 1 RATIO [Phased-in]

15,3%⁽¹⁾

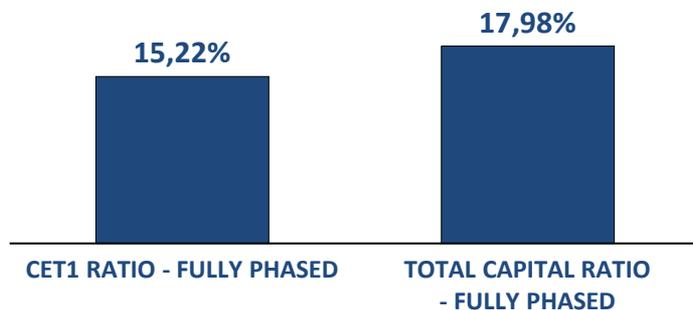
LEVERAGE RATIO [Phased-in]

5,5%

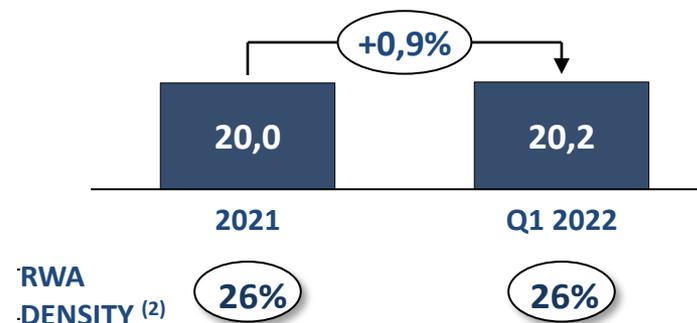
TEXAS RATIO

24%

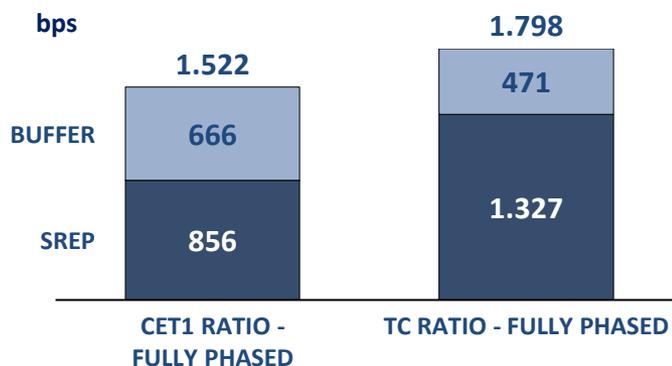
CET 1 RATIO & TOTAL CAPITAL RATIO (%)



RWA (€MLD)



BUFFER SUI REQUISITI SREP 2022



REQUISITI SREP 2022

TOTAL CAPITAL RATIO 13,27%

CET1 RATIO 8,56%

(1) 15,5% incluso l'utile di periodo destinato ad autofinanziamento (soggetto all'approvazione del Supervisore)

(2) Dati gestionali Capogruppo al 31/03/2022



I BUONI RISULTATI DEL Q1 2022 MOSTRANO LA FORZA COMMERCIALE DELLA BANCA:

- ➔ FORTE PERFORMANCE DI **MARGINE DI INTERESSE E COMMISSIONI NETTE**
- ➔ **NESSUN SEGNALE DI DETERIORAMENTO** DELLA QUALITÀ DEL CREDITO
- ➔ **BUFFER SIGNIFICATIVI** SIA IN TERMINI DI **CAPITALE** CHE DI **LIQUIDITÀ**

PER MAGGIORI DETTAGLI SUI TREND DI MEDIO-LUNGO PERIODO:

- ➔ **PRESENTAZIONE DEL PIANO INDUSTRIALE A GIUGNO 2022**



③ APPENDICE

PIETRE MILIARI NELLA STORIA DEL GRUPPO



FONDAZIONE
COME UNA DELLE
PRIME BANCHE
POPOLARI
ITALIANE

1871

NASCITA DI BPS
SUISSE E DEL
GRUPPO
BANCARIO

1995

INGRESSO COME
BANCA
SIGNIFICATIVA NEL
MECCANISMO
UNICO DI
VIGILANZA BCE

2014

TRASFORMAZIONE
IN SOCIETÀ PER
AZIONI

2021

1991

QUOTAZIONE AL
MERCATO
"RISTRETTO" DELLA
BORSA DI MILANO

2010

ACQUISIZIONE DEL
CONTROLLO DI
FACTORIT

2017

ACQUISIZIONE DI
BNT BANCA

2022

ACQUISIZIONE
TOTALE DI
FACTORIT





Banca Popolare di Sondrio FONDATA NEL 1871

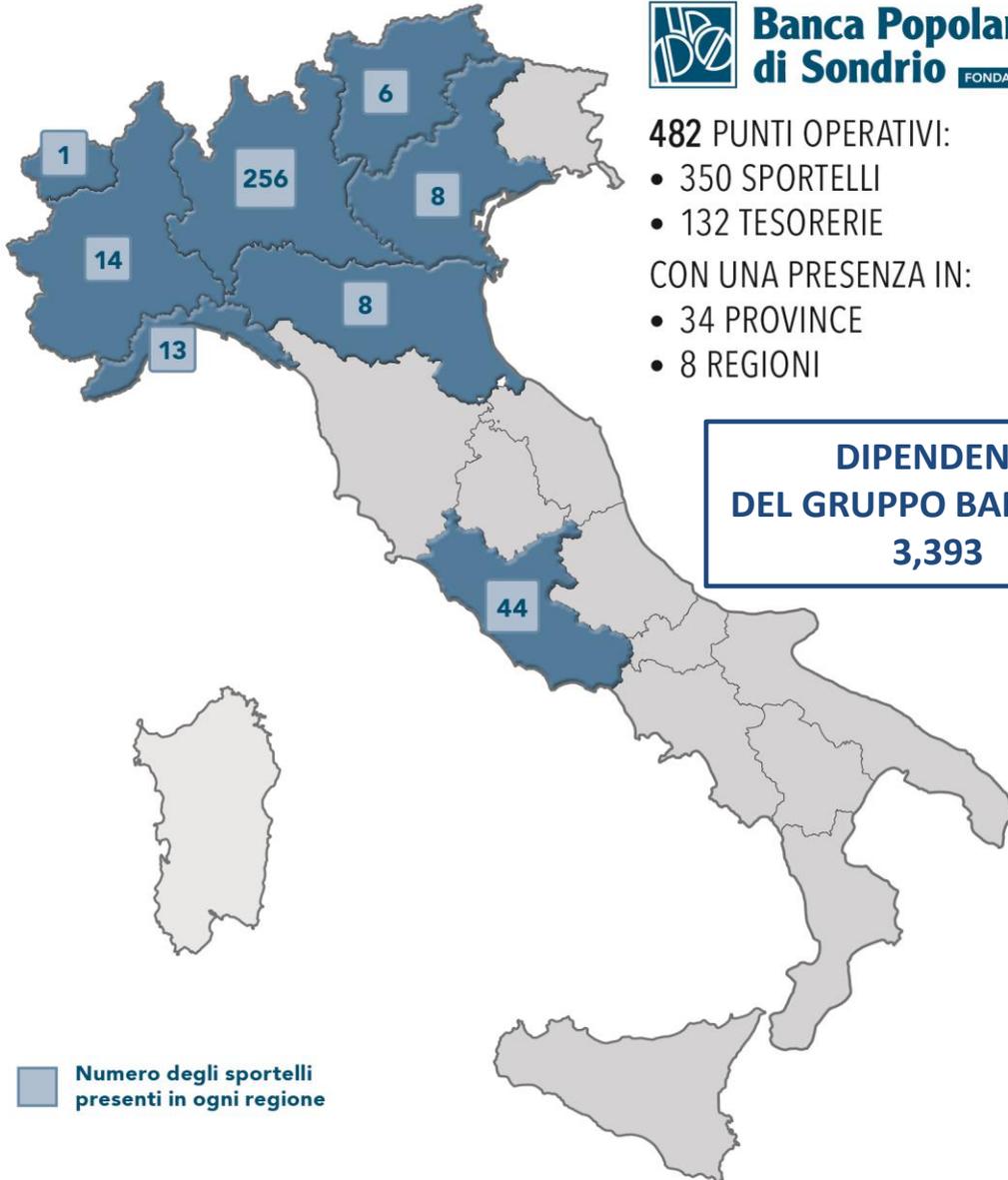
482 PUNTI OPERATIVI:

- 350 SPORTELLI
- 132 TESORERIE

CON UNA PRESENZA IN:

- 34 PROVINCE
- 8 REGIONI

**DIPENDENTI
DEL GRUPPO BANCARIO:
3,393**



Numero degli sportelli presenti in ogni regione

NOTA: Dati al 31/03/2022



BPS (SUISSE)

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE)

OPERATIVA IN TERRITORIO ELVETICO, CONTA 19 SPORTELLI IN 8 CANTONI, A CUI SI AGGIUNGONO L'UFFICIO DI RAPPRESENTANZA DI VERBIER, L'UNITÀ VIRTUALE DIRECT BANKING DI LUGANO E LA SUCCURSALE ESTERA DI MONACO, NELL'OMONIMO PRINCIPATO.



6 unità operative a

- MILANO • TORINO • PADOVA • BOLOGNA • ROMA • PALERMO
- e una rete di corrispondenti esteri presenti in oltre 90 paesi. Operativa presso gli sportelli della Banca Popolare di Sondrio e delle banche convenzionate.



BNT BANCA

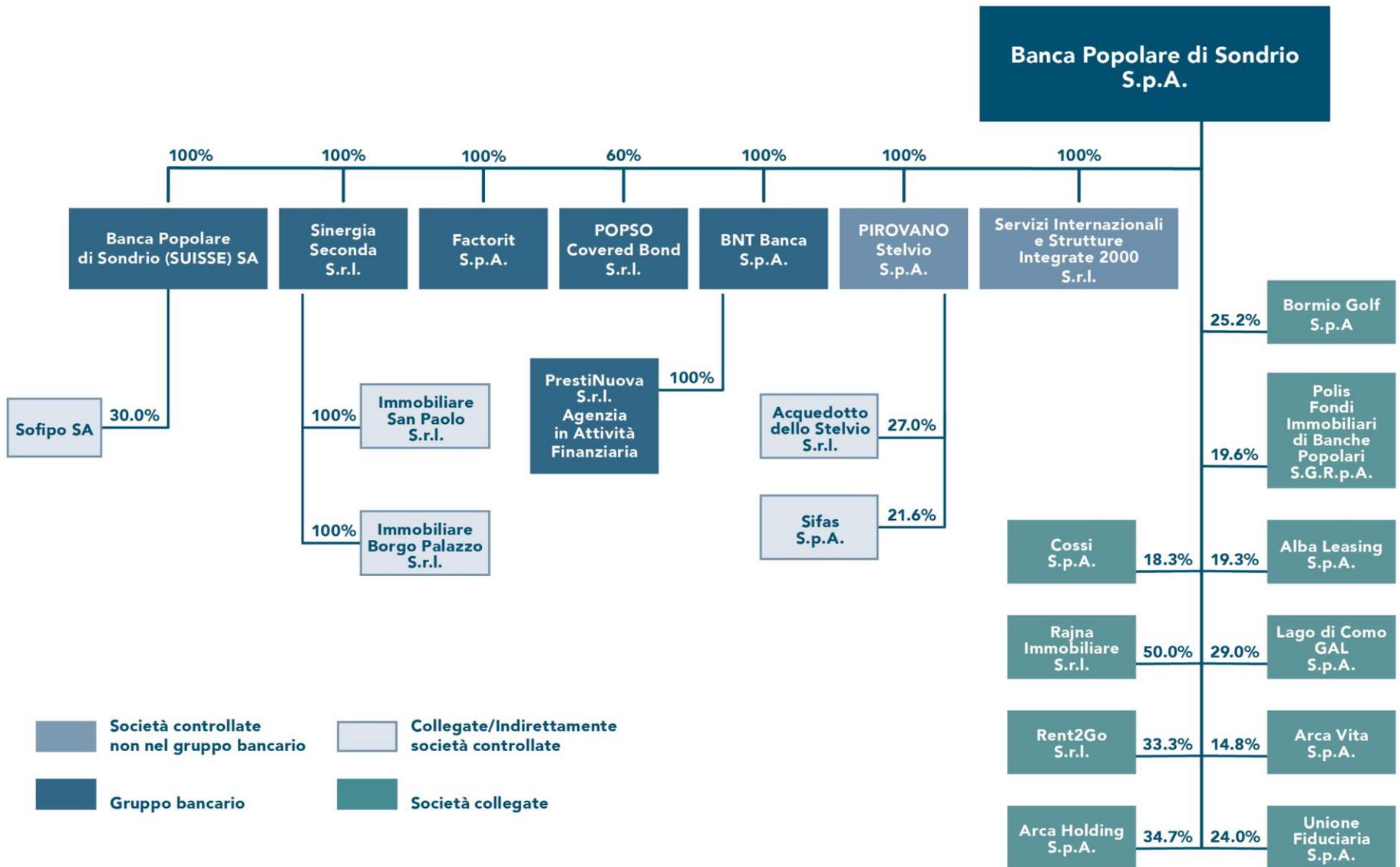
Banca della Nuova Terra

Uffici a

- MILANO • PALERMO • CATANIA • CALTANISSETTA
- NAPOLI • PRATO • LAMEZIA TERME (CZ)

Operativa presso gli sportelli della Banca Popolare di Sondrio e delle banche convenzionate.

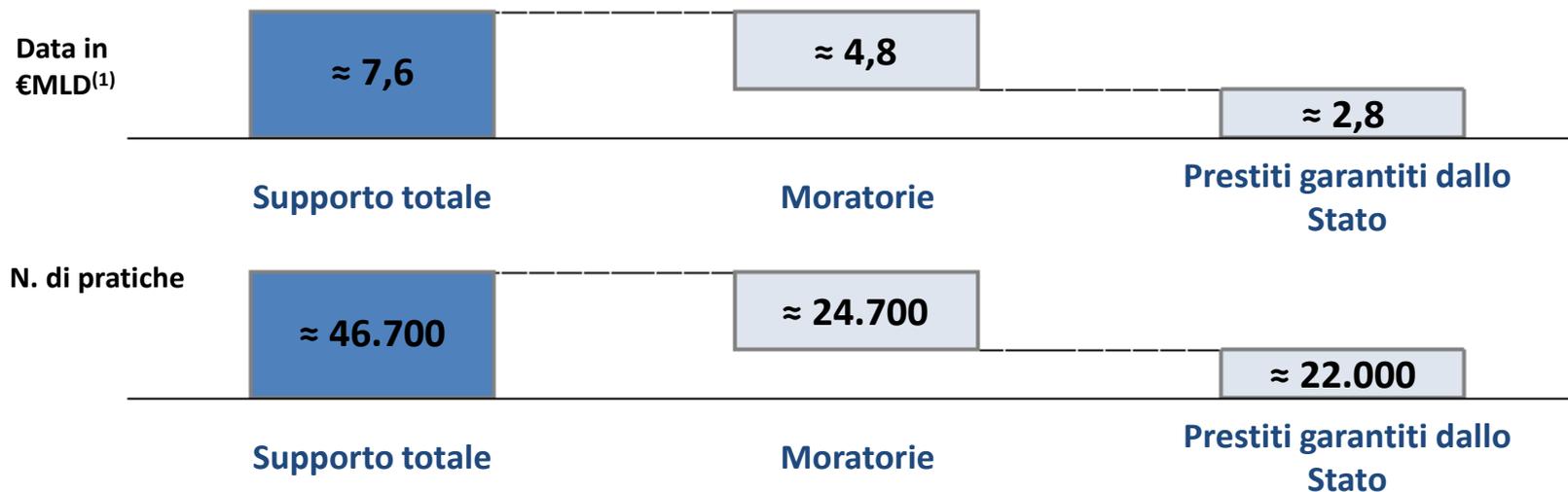
STRUTTURA DEL GRUPPO





BPS HA SVOLTO UN RUOLO ATTIVO NEL SOSTENERE LE FAMIGLIE E LE IMPRESE:

1. **Garantendo la continuità operativa** sia attraverso la rete di filiali che le soluzioni di online banking sviluppate nel corso degli anni e ulteriormente rafforzate durante la crisi.
2. **Erogando prestiti garantiti** (erogazioni di prestiti garantiti dallo Stato al 31/03/2022 per circa € 2,8 MLD; circa 22.000 le pratiche finalizzate).
3. **Attivando le moratorie** ('Cura Italia'/ABI/accordi ad hoc) per circa € 4,8 MLD di debito residuo, oltre 24.700 pratiche finalizzate, circa il 19% del totale dei prestiti.



(1) Dati cumulati della Capogruppo.

I PROSPETTI CONTABILI: LO STATO PATRIMONIALE ATTIVO



MIGLIAIA DI EURO

VOCI DELL'ATTIVO		31/03/2022	31/12/2021
10.	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	3.174.567	5.652.733
20.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	1.431.896	1.432.185
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	234.938	204.294
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.196.958	1.227.891
30.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	2.846.759	3.102.150
40.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	43.852.168	42.717.673
	a) Crediti verso banche	3.468.970	3.276.349
	b) Crediti verso clientela	40.383.198	39.441.324
50.	DERIVATI DI COPERTURA	-	-
60.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA (+/-)	-	-
70.	PARTECIPAZIONI	345.160	339.333
80.	RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI	-	-
90.	ATTIVITÀ MATERIALI	574.841	579.446
100.	ATTIVITÀ IMMATERIALI	31.492	31.013
	di cui:		
	- avviamento	12.632	12.632
110.	ATTIVITÀ FISCALI	329.602	330.343
	a) correnti	1.510	8.658
	b) anticipate	328.092	321.685
120.	ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
130.	ALTRE ATTIVITÀ	1.151.823	831.273
TOTALE DELL'ATTIVO		53.738.308	55.016.149

I PROSPETTI CONTABILI: LO STATO PATRIMONIALE PASSIVO



MIGLIAIA DI EURO

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31/03/2022	31/12/2021
10.	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	48.477.736	50.178.641
	a) Debiti verso banche	10.783.865	10.874.856
	b) Debiti verso clientela	34.269.190	35.603.482
	c) Titoli in circolazione	3.424.681	3.700.303
20.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	110.369	104.339
30.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	-	-
40.	DERIVATI DI COPERTURA	2.084	2.446
50.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA (+/-)	-	-
60.	PASSIVITÀ FISCALI	41.726	39.872
	a) correnti	9.981	4.258
	b) differite	31.745	35.614
70.	PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
80.	ALTRE PASSIVITÀ	1.453.459	986.522
90.	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	40.319	40.190
100.	FONDI PER RISCHI E ONERI	293.842	289.062
	a) impegni e garanzie	45.929	43.225
	b) quiescenza e obblighi	191.502	191.565
	c) altri fondi per rischi e	56.411	54.272
110.	RISERVE TECNICHE	-	-
120.	RISERVE DA VALUTAZIONE	6.520	32.437
121.	DI CUI RELATIVE AD ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE	-	-
130.	AZIONI RIMBORSABILI	-	-
140.	STRUMENTI DI CAPITALE	-	-
150.	RISERVE	1.858.243	1.555.718
155.	DI CUI ACCONTI SU DIVIDENDI	-	-
160.	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	79.005	79.005
170.	CAPITALE	1.360.157	1.360.157
180.	AZIONI PROPRIE (-)	(25.456)	(25.457)
190.	PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	4	104.583
200.	UTILE (PERDITA) DI PERIODO (+/-)	40.300	268.634
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		53.738.308	55.016.149

I PROSPETTI CONTABILI: IL CONTO ECONOMICO



MIGLIAIA DI EURO

VOCI	31/03/2022	31/03/2021
10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	185.047	156.316
di cui: interessi attivi calcolati		
con il metodo dell'interesse effettivo	182.187	154.206
INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(28.857)	(27.055)
MARGINE DI INTERESSE	156.190	129.261
40. COMMISSIONI ATTIVE	95.919	89.199
50. COMMISSIONI PASSIVE	(4.457)	(4.411)
COMMISSIONI NETTE	91.462	84.788
70. DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	238	794
80. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	2.310	18.090
90. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	(61)	31
100. UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	14.844	10.911
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.814	3.862
b) attività finanziarie valutate al fair value		
con impatto sulla redditività complessiva	6.030	7.075
c) passività finanziarie	-	(26)
110. RISULTATO NETTO DELLE ALTRE ATTIVITÀ	(33.586)	3.098
E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE		
AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO		
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente		
valutate al fair value	(33.586)	3.098
120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	231.397	246.973
130. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE		
PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A:	(23.381)	(34.976)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(23.269)	(34.953)
b) attività finanziarie valutate al fair value		
con impatto sulla redditività complessiva	(112)	(23)
140. UTILI/PERDITE DA MODIFICHE CONTRATTUALI		
SENZA CANCELLAZIONI	(1.217)	(1.581)
150. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	206.799	210.416
160. PREMI NETTI	-	-
170. SALDO ALTRI PROVENTI/ONERI		
DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	-	-
180. RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	206.799	210.416
E ASSICURATIVA	206.799	210.416
190. SPESE AMMINISTRATIVE:	(159.067)	(146.789)
a) spese per il personale	(66.565)	(67.329)
b) altre spese amministrative	(92.502)	(79.460)
200. ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI		
PER RISCHI E ONERI	(2.299)	8.384
a) impegni per garanzie rilasciate	(2.704)	7.666
b) altri accantonamenti netti	405	718
210. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE	(8.843)	(9.154)
SU ATTIVITÀ MATERIALI		
220. RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE	(3.132)	(3.377)
SU ATTIVITÀ IMMATERIALI		
230. ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	16.985	18.850
240. COSTI OPERATIVI	(156.356)	(132.086)
250. UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	6.572	8.463
260. RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR		
VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI	-	-
270. RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO	-	-
280. UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	88	19
290. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE	57.103	86.812
AL LORDO DELLE IMPOSTE	57.103	86.812
300. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		
DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(16.803)	(26.333)
310. UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ	40.300	60.479
CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	40.300	60.479
320. UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE		
CESSATE AL NETTO DELLE IMPOSTE	-	-
330. UTILE (PERDITA) DI PERIODO	40.300	60.479
340. (UTILE) PERDITA DI PERIODO		
DI PERTINENZA DI TERZI	-	(1.220)
350. UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA	40.300	59.259
DELLA CAPOGRUPPO	40.300	59.259
UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE	0,089	0,131
UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE	0,089	0,131

I PROSPETTI CONTABILI: IL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO



(in migliaia di euro)	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni assolute	Variazioni %
Margine di interesse	156.190	129.261	26.929	20,83
Dividendi	238	794	-556	-70,03
Commissioni nette	91.462	84.788	6.674	7,87
Risultato dell'attività finanziaria	-16.493	32.130	-48.623	-
Margine di intermediazione	231.397	246.973	-15.576	-6,31
Rettifiche di valore nette [a]	-27.302	-28.891	1.589	-5,50
Risultato netto della gestione finanziaria	204.095	218.082	-13.987	-6,41
Spese per il personale [b]	-66.477	-63.643	-2.834	4,45
Altre spese amministrative	-92.502	-79.460	-13.042	16,41
Altri oneri/proventi di gestione [b]	16.897	15.164	1.733	11,43
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri [a]	405	718	-313	-43,59
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-11.975	-12.531	556	-4,44
Costi operativi	-153.652	-139.752	-13.900	9,95
Risultato della gestione operativa	50.443	78.330	-27.887	-35,60
Utili (perdite) delle partecipazioni e su altri investimenti	6.660	8.482	-1.822	-21,48
Risultato al lordo delle imposte	57.103	86.812	-29.709	-34,22
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-16.803	-26.333	9.530	-36,19
Risultato netto	40.300	60.479	-20.179	-33,37
(Utili) perdite di pertinenza di terzi	0	-1.220	1.220	-
Utili (perdite) di pertinenza della Capogruppo	40.300	59.259	-18.959	-31,99

Note:

Il risultato dell'attività finanziaria è costituito dalla somma delle voci 80 - 90 - 100 - 110 del conto economico.

Le rettifiche di valore nette sono costituite dalla somma delle voci 130 e 140 del conto economico.

I risultati al 31/03/2022 sono stati oggetto delle seguenti riclassifiche:

[a] riclassificati accantonamenti netti per rischio di credito per impegni e garanzie rilasciate per 2,704 € milioni inizialmente ricompresi nella voce accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri [a] impegni per garanzie rilasciate] esponendoli tra le rettifiche di valore nette;

[b] riclassificate le spese del personale e gli altri proventi di gestione nettandoli della partita di giro rappresentata dai proventi del fondo di quiescenza del personale pari a 0,088 € milioni.

I risultati al 31/03/2021 sono stati resi omogenei a quelli del 2022.

FINANZIAMENTI A CLIENTELA

PARTITE DETERIORATE E IN BONIS



31-03-2022

(in migliaia di euro)	Esposizione lorda		Rettifiche di valore	Esposizione netta		Copertura
Crediti deteriorati	(5,67%)	1.850.789	1.051.334	(2,54%)	799.455	56,80%
di cui Sofferenze	(2,33%)	759.949	568.218	(0,61%)	191.731	74,77%
di cui Inadempienze probabili	(3,15%)	1.026.995	474.277	(1,76%)	552.718	46,18%
di cui Esposizioni scadute	(0,2%)	63.845	8.839	(0,17%)	55.006	13,84%
Crediti in bonis	(94,33%)	30.796.830	123.758	(97,46%)	30.673.072	0,40%
Totale crediti verso clientela	(100%)	32.647.619	1.175.092	(100%)	31.472.527	3,60%

31-12-2021

(in migliaia di euro)	Esposizione lorda		Rettifiche di valore	Esposizione netta		Copertura
Crediti deteriorati	(5,82%)	1.875.969	1.039.163	(2,69%)	836.806	55,39%
di cui Sofferenze	(2,29%)	736.657	544.367	(0,62%)	192.290	73,90%
di cui Inadempienze probabili	(3,34%)	1.074.758	485.596	(1,9%)	589.162	45,18%
di cui Esposizioni scadute	(0,2%)	64.554	9.200	(0,18%)	55.354	14,25%
Crediti in bonis	(94,18%)	30.340.809	118.297	(97,31%)	30.222.512	0,39%
Totale crediti verso clientela	(100%)	32.216.778	1.157.460	(100%)	31.059.318	3,59%

RATINGS



Fitch Ratings

Giudizio aggiornato in data

1 SETTEMBRE 2021

Lungo termine: **BB+**

Breve termine: **B**

OUTLOOK: **STABILE**

Fitch Ratings		
	Lungo Termine	Breve Termine
INVESTMENT GRADE	AAA	F1+
	AA+	
	AA	
	AA-	
	A+	F1 or F1+
	A	F1
	A-	F2 or F1
	BBB+	F2
	BBB	F3 or F2
	BBB-	F3
SPECULATIVE GRADE	BB+	B
	BB	
	BB-	
	B+	
	B	
	B-	
	CCC+	C
	CCC	
	CCC-	
	CC	
	C	
	RD	RD
	D	D



Giudizio aggiornato in data

15 NOVEMBRE 2021

Lungo termine: **BBB (low)**

Breve termine: **R-2 (middle)**

OUTLOOK: **STABILE**

DBRS Morningstar		
	Lungo Termine	Breve Termine
INVESTMENT GRADE	AAA	R-1 (high)
	AA (high)	
	AA	
	AA (low)	R-1 (mid)
	A (high)	R-1 (low)
	A	
	A (low)	
	BBB (high)	R-2 (high)
	BBB	R-2 (mid)
	BBB (low)	R-2 (low) or R-3
SPECULATIVE GRADE	BB (high)	R-4
	BB	
	BB (low)	
	B (high)	
	B	R-5
	B (low)	
	CCC	
	CC	
	C	
	D	



Giudizio aggiornato in data

23 MARZO 2022

Lungo termine: **BBB-**

OUTLOOK: **STABILE**

Scope Ratings		
	Lungo Termine	Breve Termine
INVESTMENT GRADE	AAA	S-1+
	AA+	
	AA	
	AA-	S-1+ or S-1
	A+	
	A	S-1 or S-2
	A-	
	BBB+	S-2
	BBB	S-2 or S-3
	BBB-	
SPECULATIVE GRADE	BB+	S-3
	BB	S-3 or S-4
	BB-	
	B+	S-4
	B	
	B-	
	CCC	
	CC	
	C	
	D	



- ❑ *Il presente documento è stato redatto dalla Banca Popolare di Sondrio a solo scopo informativo e non costituisce un'offerta pubblica ai sensi di alcuna legislazione applicabile, né un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto o sottoscrizione di titoli o strumenti finanziari, né alcun consiglio o raccomandazione riguardo a tali titoli o altri strumenti finanziari.*
- ❑ *Le informazioni, opinioni, stime e previsioni contenute nel presente documento non sono state verificate in modo indipendente. Sono state ottenute da, si basano su, fonti che la società ritiene affidabili ma non rilascia alcuna dichiarazione (espressa o implicita) o garanzia sulla loro completezza, tempestività o accuratezza.*
- ❑ *Il documento può contenere dichiarazioni previsionali, che sono quindi intrinsecamente incerte. Tutte le dichiarazioni previsionali si basano su una serie di presupposti, aspettative, proiezioni e dati provvisori riguardanti eventi futuri e sono soggette a rischi e incertezze significativi, molti dei quali sono al di fuori del controllo dell'azienda. Ci sono una varietà di fattori che possono far sì che i risultati e le prestazioni reali siano materialmente diversi dai contenuti espliciti o impliciti di qualsiasi dichiarazione previsionale e quindi, tali dichiarazioni previsionali non sono un indicatore affidabile delle prestazioni future. La società non si assume alcun obbligo di aggiornare o rivedere pubblicamente qualsiasi dichiarazione previsionale, sia a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altro, ad eccezione di quanto richiesto dalla legge applicabile. Le informazioni e le opinioni contenute in questa presentazione sono fornite alla data della stessa e sono soggette a modifiche senza preavviso.*
- ❑ *Maurizio Bertoletti, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara, ai sensi del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria del 24 febbraio 1998 (art. 154-bis, comma 2), che l'informativa contabile contenuta nella presente Relazione corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili del gruppo.*



IL GRUPPO BANCARIO AL CENTRO DELLE ALPI



www.popso.it

Banca Popolare di Sondrio

FONDATA NEL 1871



BPS (SUISSE)

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE)

www.bps-suisse.ch
contact@bps-suisse.ch



BNT BANCA

Banca della Nuova Terra

www.bntbanca.it
infobanca@bntbanca.it

SINERGIA
SECONDA

POPSO
COVERED
BOND



Factorit

www.factorit.it
info@factorit.it



PrestiNuova

www.prestinuova.it
info@prestinuova.it

www.pirovano.it
info@pirovano.it

PIROVANO

L'UNIVERSITÀ DELLO SCI
SNOWBOARD UNIVERSITY
L'UNIVERSITÀ DELLA MONTAGNA