



CASSA RURALE VAL DI SOLE

CREDITO COOPERATIVO ITALIANO



NOTIZIARIO D'INFORMAZIONE PER I SOCI

N. 1 - APRILE 2021

Poste Italiane Spa - spedizione in A.P. - 70% DCB Trento Taxe Percue - **CONTIENE INSERTO REDAZIONALE**
CASSA RURALE NOTIZIE - Registrazione Tribunale Trento sub. N. 1181 registro stampe del 24.06.2003 - Filiale di Trento
Editore: Cassa Rurale Val di Sole - Direttore responsabile: Walter Liber - Testi a cura dell'Ufficio Organizzazione
della Cassa Rurale Val di Sole - Realizzazione: Artimedia, Trento - Stampa: Publitalia, Pergine

BILANCIO 2020

**e disposizioni
per l'Assemblea
dei Soci**



Saluto del Presidente

Care Socie, cari Soci,

ci eravamo lasciati lo scorso anno convinti che la “non Assemblea” del 2020, forzatamente svolta senza la vostra presenza e con la modalità del “rappresentante designato” fosse un fatto di assoluta straordinarietà dettato dalla contingente situazione sanitaria. Purtroppo la pandemia da Covid 19 è tutt’altro che superata e a malincuore siamo di nuovo qui a dovervi riproporre una nuova Assemblea con le medesime modalità.

Nel Notiziario abbiamo cercato di sintetizzare e rendere chiaro l’andamento patrimoniale ed economico della Cassa Rurale ma ci rendiamo conto del disagio di molti Soci, soprattutto di quelli che abitualmente erano soliti frequentare la consueta adunanza primaverile. L’Assemblea, oltre che il momento di illustrazione degli andamenti della Società, è una straordinaria occasione di incontro e di confronto con i Soci ed il venir meno di questa opportunità determina un deficit di rapporti tra Soci, Amministratori e Collaboratori che alla lunga potrebbe incidere in maniera negativa sulla cooperativa.

Non abbiamo però alternative ed al riguardo anche le linee guida della capogruppo Cassa Centrale Banca raccomandano lo svolgimento dell’Assemblea senza Soci. Nell’opuscolo allegato troverete l’Avviso di convocazione dell’Assemblea e tutte le disposizioni per le votazioni.

Il 2020 sarà ricordato come l’anno della pandemia da Covid 19 ed i temi più trattati e discussi non potevano essere che i morti a causa del virus, gli ammalati gravi, i contagiati, le vaccinazioni, le chiusure, gli spostamenti e più in generale le ricadute negative sul sistema economico.

Il primo pensiero della Cassa Rurale vuole essere di partecipazione e vicinanza per chi ha subito dei lutti e di augurio per una pronta ripresa per coloro che si sono ammalati in maniera seria. Purtroppo la pandemia ha colpito duramente anche nella nostra comunità e la speranza è che l’emergenza sanitaria possa avere fine al più presto e noi tutti si possa tornare ad una vita normale.

Per la Cassa Rurale Val di Sole il 2020 è stato un anno positivo con un utile di 3.339.982,49 Euro che si avvicina a quello dello scorso anno. A nome del Consiglio di Amministrazione esprimo la soddisfazione per il risultato ed un ringraziamento a tutti coloro che vi hanno concorso, dal Direttore a tutti i collaboratori della Cassa che, anche in un anno difficile e complicato, si sono impegnati a fondo per raggiungere gli obiettivi di budget e per soddisfare le richieste e le aspettative dei Soci e dei Clienti. Da parte degli Amministratori e dei Sindaci la soddisfazione è grande per aver colto tutti gli obiettivi che ci eravamo proposti:

- l’utile conseguito è significativo e ci consente di rafforzare ulteriormente la già buona situazione della Cassa portando i Fondi Propri a quasi 75 milioni e di raggiun-

gere un indice di solidità tra i migliori del Gruppo CCB con un CET1 del 25,1%;

- la partita degli NPL (i crediti a rischio incasso), che negli ultimi anni ci vedeva un po’ in ritardo, è stata definitivamente sistemata ed ora la percentuale del deteriorato è scesa al 7,48% del credito erogato, accompagnata da un indice di copertura delle posizioni a rischio (sofferenze e inadempienze probabili) che si attesta al 93,1%;
- abbiamo fatto la nostra parte anche sui costi contenendo sia le spese del personale sia le spese organizzative e qui dobbiamo rendere merito all’impegno, all’efficienza ed alla diligenza dei nostri collaboratori ed alla capacità organizzativa di chi coordina il loro lavoro;
- oltre all’attività strettamente bancaria la Cassa Rurale è stata vicina al territorio ed alla comunità della Valle di Sole (ed in parte anche della Valle Camonica) sostenendo, con erogazioni che hanno quasi raggiunto i 700.000,00 Euro, tutte le forme e le associazioni del volontariato e sponsorizzando praticamente tutte le manifestazioni e le iniziative realizzate nel corso del 2020. Significativa la presenza della Cassa Rurale anche nel momento dell’emergenza sanitaria con erogazioni agli ospedali di Cles ed Edolo, alle case di riposo di Malé e Pellizzano ed alle associazioni che si sono fatte carico delle problematiche legate alla pandemia per un ammontare complessivo di 103.300,00 Euro.

Quindi, e mi ripeto, grande soddisfazione per come si è chiuso il 2020.

Ma noi Amministratori, che tra gli altri abbiamo anche il compito di guardare avanti e provare ad immaginare gli scenari a venire, siamo preoccupati per il futuro. Un futuro che potrebbe riservarci delle sorprese sgradite, sia per gli effetti negativi che la pandemia potrebbe avere sull’economia della Val di Sole, come anche per una “burocrazia ed una vigilanza bancaria” sempre più asfissianti. Una “burocrazia bancaria” alla quale, nel rispetto di leggi, norme e regolamenti, non possiamo sottrarci e che ci costringe, in maniera crescente, a dirottare risorse ed energie verso i controlli e l’espletamento delle formalità, distogliendole da quello che dovrebbe essere il nostro vero lavoro: il servizio e l’assistenza ai nostri Soci e Clienti. Quella della semplificazione amministrativa è un tema assolutamente strategico per la sopravvivenza delle piccole realtà del credito cooperativo territoriale.

È una constatazione amara, ma se il carico burocratico continuerà ad aumentare come in questi ultimi tempi, per le Casse Rurali il destino è segnato. E non mi si venga a dire che la soluzione è quella di aggregarsi e diventare un po’ più grandi! Servirebbe solo e forse, a spostare il problema un po’ più avanti!

L'altra fonte di preoccupazione per il futuro è quella legata alla pandemia ed ai suoi effetti sull'economia della Val di Sole. Io non so stimare il volume delle risorse che quest'inverno sono venute a mancare in Valle a causa del blocco unilaterale dell'attività turistica. La determinazione dell'entità degli ammanchi di fatturato è un compito degli economisti, ma di certo noi, la Cassa Rurale in primis, dobbiamo prendere coscienza del fatto che tutti gli operatori del settore turistico e dell'indotto allo stesso collegato non stanno registrando alcuna entrata da diversi mesi. E a questo aggiungasi una lunga lista di lavoratori, dipendenti o in proprio, che da quest'inverno sono privi di reddito. Tra tutte queste imprese, queste Società, questi operatori, queste famiglie e anche tra i singoli lavoratori ne abbiamo tanti che hanno fatto investimenti per migliorare la propria impresa, per comprarsi la casa o anche solo per cambiare la macchina. Molti di loro hanno contratto mutui od ottenuto prestiti ed ora, a causa della mancanza di reddito, potrebbero essere in difficoltà ad onorare i loro impegni oppure, questo vale soprattutto per le imprese, potrebbero essere privi della necessaria liquidità per ripartire con l'attività.

Lo scorso anno il governo ha varato provvedimenti a sostegno del reddito delle imprese e dei lavoratori e reso possibili le moratorie sui mutui (possibilità di interrompere momentaneamente il pagamento delle rate). La scadenza delle moratorie, inizialmente prevista a marzo di quest'anno, è stata per ora prorogata a giugno ma probabilmente dovrà essere spostata ancora più in là nella speranza che le attività pos-

sano ripartire e che i lavoratori possano riprendere a lavorare e soprattutto che fatturati e redditi tornino ad essere quelli di prima.

La Cassa Rurale, come ha sempre fatto in passato, naturalmente nel rispetto delle regole e delle normative (che tutti ci auguriamo siano adeguate alle esigenze del momento), anche in questa fase così difficile e delicata sarà in prima linea nell'assistere i propri Soci e Clienti. È in questi frangenti che la Cassa Rurale ha l'obbligo, ma probabilmente anche l'opportunità, di far emergere le proprie peculiarità e la responsabilità nel servire e supportare il proprio territorio e la propria comunità. Lo faremo perché questo è il nostro dovere morale e io dico anche il nostro ruolo di "piccola banca di comunità". Un ruolo che a mio parere, e mi ricollego alla riflessione di prima, dovrebbe rappresentare il faro della nostra mission cooperativa. Un ruolo diverso rispetto alla competizione impari con i grossi gruppi bancari e le multinazionali del credito verso la quale ci stanno spingendo. Speriamo vivamente che su questi temi ci sia un ravvedimento e che, come succede in altre aree dell'Europa e del Mondo, la permanenza delle piccole banche di prossimità sia ritenuta importante per il supporto all'economia dei territori.

A tutti voi, che anche quest'anno non ho la possibilità di incontrare, un caro saluto ed un ringraziamento per la fiducia che sempre ponete nella nostra Cassa Rurale.

Il Presidente
Claudio Valorz

"Gentile Socio, la Cassa Rurale Val di Sole rispetta la tua privacy e tiene alla sicurezza delle tue informazioni personali. Abbiamo provveduto ad aggiornare l'Informativa Privacy relativa al trattamento dei dati personali dei Soci. Ti invitiamo, pertanto, a consultare la nuova Informativa Privacy sul sito internet della Banca all'indirizzo www.cr-valdisole.it"

**NON CONTI CORRENTI,
MA STRUMENTI
PER SODDISFARE
OGNI TUA ESIGENZA.**



Le Casse Rurali Trentine offrono conti correnti chiari, semplici e con vantaggi personalizzati per rispondere a tutte le tue esigenze. Informati presso una delle nostre filiali e scopri il giusto ritmo da seguire per uscire dal coro dei soliti conti correnti.

Casse Rurali Trentine
le Banche della comunità

www.casserurali.it

**Approfitta della
super-agevolazione fiscale
per ristrutturare casa**

SUPERBONUS



**GRUPPO CASSA CENTRALE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO**

Vieni in filiale: valutiamo insieme la formula più adatta a te per cedere il credito fiscale e ottenere un rimborso delle spese in un'unica soluzione.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali del servizio illustrato e per quanto non espressamente indicato, è necessario fare riferimento alla documentazione disponibile presso la Banca.

gruppocassacentrale.it

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali del servizio illustrato e per quanto non espressamente indicato, è necessario fare riferimento alla documentazione disponibile presso la Banca.

IN BANCA

DOVE



VUOI TU

INBANK app

Inbank app ti consente di vivere la banca in totale libertà.
Controlla e gestisci il tuo conto corrente quando, dove e come vuoi.

www.inbank.it





LA GESTIONE DELLA BANCA

Andamento della gestione e dinamiche dei principali aggregati di Stato Patrimoniale e Conto Economico

Di seguito vengono esposti i principali dati del Bilancio 2020 (Stato Patrimoniale e Conto Economico) della Cassa Rurale Val di Sole.

Per approfondire nel dettaglio i dati, può consultare la "Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione" e la "Nota integrativa" disponibili sul sito internet della Cassa.

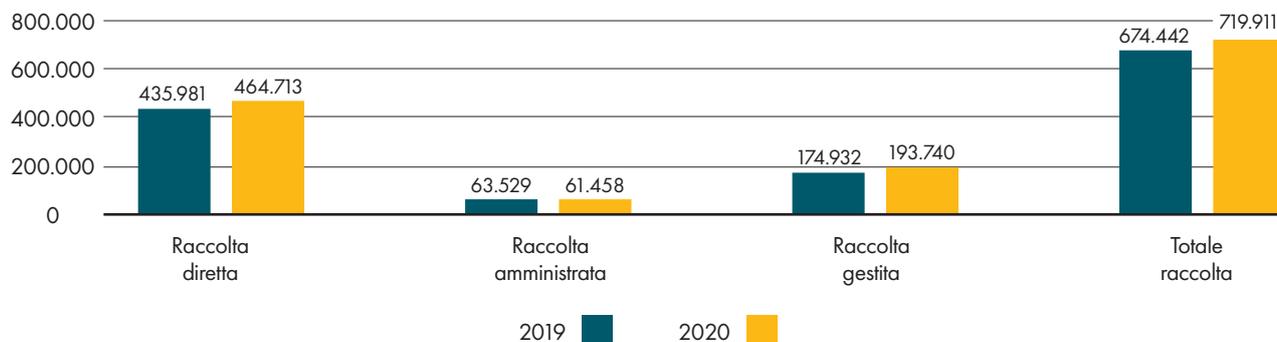
(www.cr-valdisole.it)

AGGREGATI PATRIMONIALI

(importi in migliaia di euro)	31/12/2020	31/12/2019	Variazione	Variazione %
Attivo				
Cassa e disponibilità liquide	5.220	9.236	(4.017)	(43%)
Esposizioni verso banche	89.123	58.812	30.311	52%
<i>di cui al fair value</i>	-	-	-	
Esposizioni verso la clientela	328.326	321.014	7.312	2%
<i>di cui al fair value</i>	10.010	294	9.715	3300%
Attività finanziarie	254.328	199.852	54.476	27%
Partecipazioni	272	292	(21)	(7%)
Attività materiali e immateriali	8.033	8.291	(257)	(3%)
Attività fiscali	5.467	5.041	425	8%
Altre voci dell'attivo	7.234	7.547	(313)	(4%)
Totale attivo	698.003	610.086	87.916	14%
Passivo				
Debiti verso banche	150.216	91.589	58.627	64%
Raccolta diretta	464.713	435.981	28.732	7%
- <i>Debiti verso la clientela</i>	360.217	322.948	37.269	12%
- <i>Titoli in circolazione</i>	104.497	113.033	(8.536)	(8%)
Altre passività finanziarie		1	(1)	(80%)
Fondi (Rischi, oneri e personale)	3.393	3.066	327	11%
Passività fiscali	466	724	(258)	(36%)
Altre voci del passivo	8.369	10.672	(2.303)	(22%)
Totale passività	627.158	542.033	85.125	16%
Patrimonio netto	70.845	68.053	2.792	4%
Totale passivo e patrimonio netto	698.003	610.086	87.916	14%

Raccolta complessiva per conto della Clientela

Raccolta complessiva



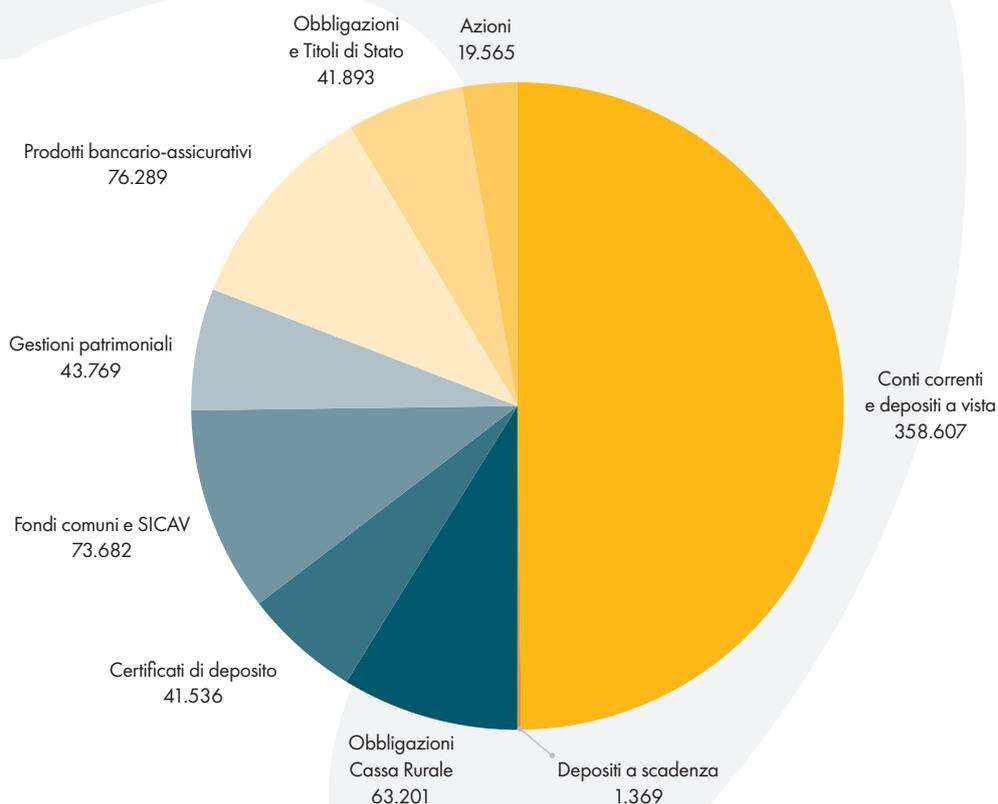
Complessivamente le masse amministrate per conto della Clientela – costituite dalla raccolta diretta, amministrata e dal risparmio gestito – ammontano a 719,9 mln di Euro, evidenziando un aumento di oltre 45 mln di Euro su base annua, pari al + 6,74%.

Nel dettaglio:

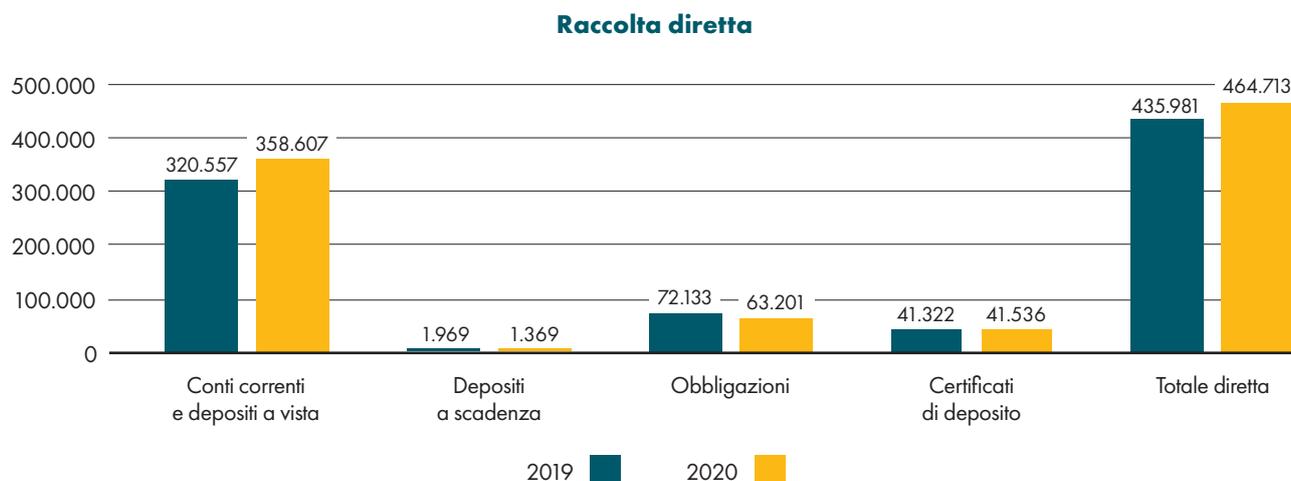
- la raccolta diretta aumenta di quasi 29 mln di Euro (+6,59%);
- la raccolta amministrata cala di 2 mln di Euro (-3,26%);
- la raccolta gestita aumenta di quasi 19 mln di Euro (+10,75%).

La composizione della raccolta è simile allo scorso esercizio; la raccolta diretta ammonta infatti al 64,55% del totale in linea con il 64,64% di fine 2019.

Si evidenzia in forma grafica la composizione della raccolta al 31 dicembre 2020.



Raccolta diretta



L'aggregato raccolta diretta, composto dai debiti verso la Clientela, dai titoli in circolazione e dalle passività finanziarie valutate al fair value, si attesta al 31 dicembre 2020 a 464,713 mln di Euro, in aumento rispetto ai 435,981 mln di Euro al 31 dicembre 2019 (+6,59%).

La raccolta diretta è composta per il 77,17% da raccolta a vista (c/c e depositi a risparmio), in aumento rispetto al 2019 (73,53%), e per il 22,83% da raccolta a medio/lungo termine.

Nel confronto dei singoli aggregati si osserva che:

- il perdurare della crisi sanitaria connessa all'emergenza Covid 19 ha fatto salire il termometro della preoccupazione e ha spinto le famiglie e le aziende a parcheggiare la liquidità sui conti correnti; infatti la liquidità detenuta sui conti correnti e depositi a risparmio passa dai 320,557 mln di Euro di fine 2019 ai 358,607 mln di Euro di fine 2020 (+11,87%);
- i depositi vincolati ammontano a 1,369 mln di Euro e si riducono di un terzo rispetto al 2019;
- i prestiti obbligazionari ammontano a 63,201 mln di Euro, in calo di quasi 9 mln di Euro rispetto all'esercizio precedente (-12,38%);
- i certificati di deposito si attestano a 41,536 mln di Euro (+0,52%).

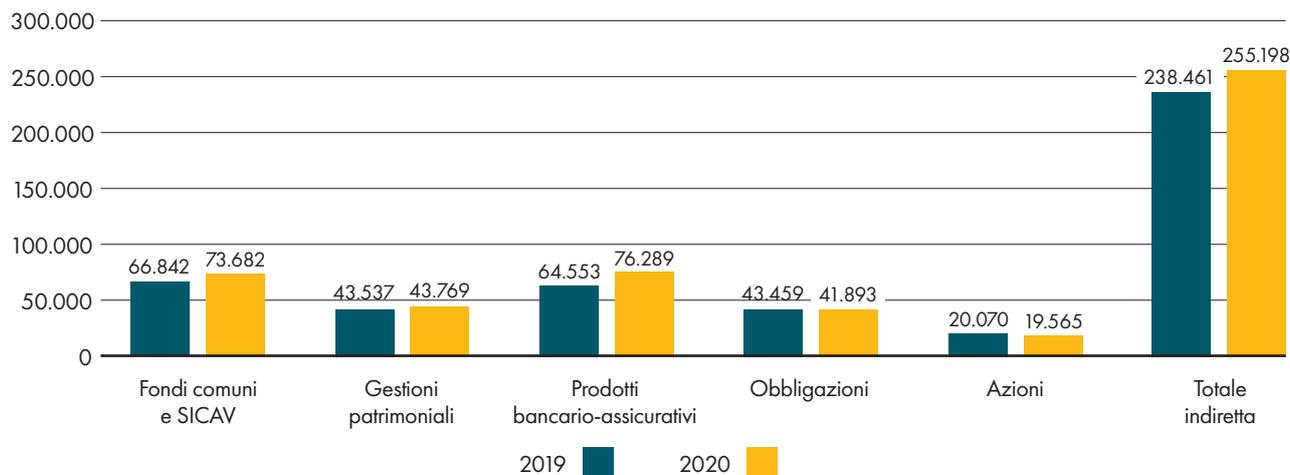
La remunerazione della raccolta diretta a fine anno è pari allo 0,22% rispetto allo 0,25% di fine 2019.

Carta di debito
Il modo più comodo
per pagare
senza contanti.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali del servizio illustrato e per quanto non espressamente indicato, è necessario fare riferimento alla documentazione disponibile presso la Banca.

Raccolta indiretta

Raccolta indiretta



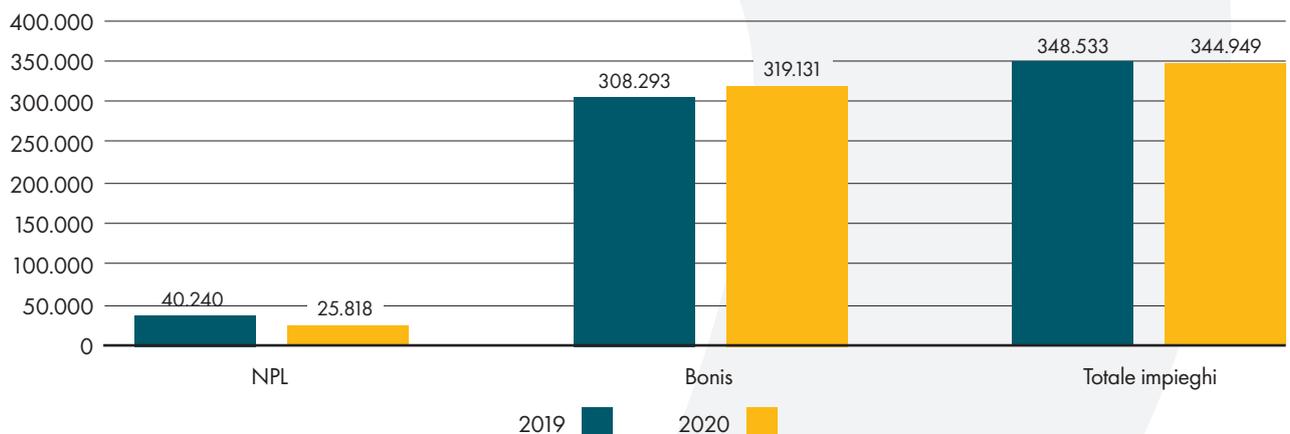
La raccolta indiretta da Clientela registra nel 2020 un aumento molto consistente pari a 16,737 mln di Euro (+7,02%) che ne determina un volume di 255,198 mln di Euro, confermando e consolidando il trend degli ultimi anni e che discende dalle seguenti dinamiche:

- forte aumento del risparmio gestito (Fondi comuni e SICAV, Gestioni patrimoniali, prodotti del comparto assicurativo) che si attesta a fine 2020 a 193,740 mln di Euro rispetto ai 174,932 mln di Euro del 2019 (+10,75%);
- leggera riduzione del risparmio amministrato che ammonta a 61,458 mln di Euro con un -3,26% rispetto all'esercizio precedente.

La raccolta gestita è composta da 73,682 mln di Euro di Fondi e Sicav (+10,23%), da 43,769 mln di Euro di Gestioni patrimoniali (+0,53%) e 76,289 mln di Euro di prodotti assicurativi (+18,18%).

Impieghi lordi verso la Clientela

Impieghi lordi verso la Clientela



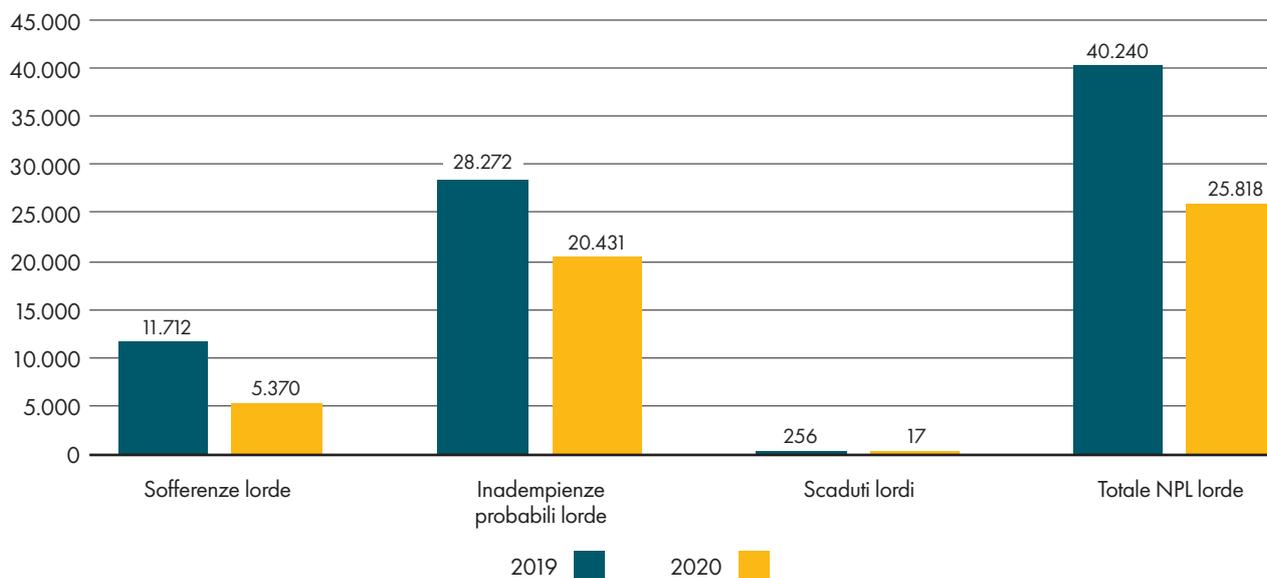
Al 31 dicembre 2020 gli impieghi lordi verso la Clientela si sono attestati a 344,949 mln di Euro, in diminuzione di 3,584 mln (-1,03%) rispetto all'esercizio 2019.

La diminuzione degli impieghi lordi deriva dalla una forte riduzione dello stock dei crediti deteriorati (-14,422 mln) alla quale si contrappone una decisa ripresa dei crediti in bonis (+10,838 mln).

Il rapporto impieghi/depositi si attesta al 74,23% rispetto al 79,94% dello scorso anno.

Qualità del credito

NPL lordi



Anche nel corso del 2020 è proseguita l'attenta analisi del portafoglio e la decisa azione di riduzione dello stock complessivo dei crediti deteriorati.

Al 31 dicembre 2020 il valore nominale totale delle attività deteriorate (NPL) ammonta a 25,818 mln di Euro rispetto ai 40,240 mln di Euro di fine 2019 (-35,84%).

In particolare le sofferenze lorde diminuiscono dagli 11,712 mln di Euro di fine 2019 ai 5,370 mln di Euro attuali; le inadempienze probabili lorde si riducono a 20,431 mln di Euro rispetto ai 28,272 mln di Euro dello scorso esercizio.

Il rapporto sofferenze lorde/crediti lordi è pari all'1,56% (3,36% nel 2019), mentre il rapporto inadempienze probabili lorde/crediti lordi è all'5,92% (8,11% nel 2019).

L'NPL Ratio si attesta al 7,48% rispetto all'11,55% del 2019, mentre la media dell'Area Trentino Alto Adige si attesta all' 8,1%.

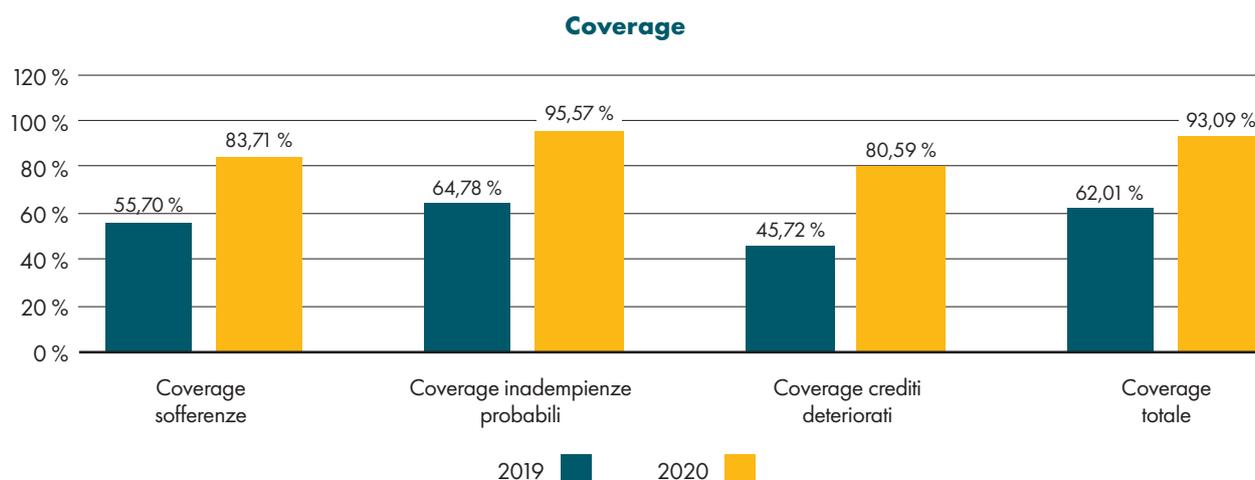
Il Texas Ratio, ossia il rapporto fra i crediti deteriorati lordi e la somma delle rettifiche e dei Fondi Propri, si attesta al 25,95% rispetto al 38,9% delle Banche del Gruppo dell'Area Trentino Alto Adige.

**Carta Conto,
scelta evoluta**

Ricaricabile, flessibile,
economica e completa.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali del servizio illustrato e per quanto non espressamente indicato, è necessario fare riferimento alla documentazione disponibile presso la Banca.

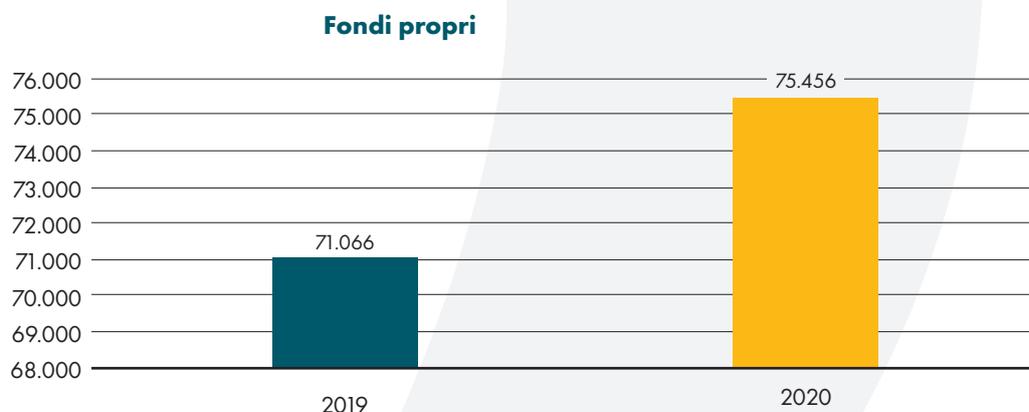
Copertura crediti deteriorati



I tassi di copertura dei crediti deteriorati, in linea con gli obiettivi del piano industriale, delle indicazioni del Gruppo Cassa Centrale Banca e degli Organi di Vigilanza, sono stati ulteriormente migliorati. A fine 2020 infatti la percentuale di copertura complessiva dei crediti deteriorati si attesta al 93,09% in forte aumento rispetto al 62,01% dell'esercizio precedente e risulta superiore alla media dell'Area Trentino Alto Adige che è pari al 65,3%. Nel dettaglio le sofferenze sono coperte all'83,71% (55,70% a fine 2019), le inadempienze probabili al 95,57% (64,78% a fine 2019).

Patrimonio netto, Fondi propri e adeguatezza patrimoniale

L'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale nell'ambito della pianificazione aziendale. Ciò a maggior ragione nel contesto attuale, in virtù dell'importanza crescente che la dotazione di mezzi propri assume per il sostegno all'operatività del territorio e alla crescita sostenibile della Banca. Per tale motivo, la Cassa persegue da tempo politiche di prudente accantonamento di significative quote degli utili, largamente eccedenti il vincolo di destinazione normativamente stabilito. Anche in ragione delle prudenti politiche allocative, le risorse patrimoniali continuano a collocarsi ampiamente al di sopra dei vincoli regolamentari. Al 31 dicembre 2020 il patrimonio netto contabile ammonta a 70,845 mln di Euro che, confrontato con il medesimo dato al 31 dicembre 2019, risulta in aumento di 2,792 mln di Euro (+4,10%).



Al 31 dicembre 2020 i fondi propri ammontano a 75,456 mln di Euro in aumento di 4,390 mln di Euro (+6,18%) rispetto al valore di fine 2019. Va precisato che nei fondi propri attuali, rispetto agli anni precedenti, è già computata la parte di utile destinata a riserva.

	CR Val di Sole	Banche Affiliate CCB	Area Trentino A.A.	Gruppo dimensionale
CET1 Ratio	25,1%	21,6%	23,3%	24,9%
Totale Capital Ratio	25,1%	22,1%	22,5%	25,2%
Leverage Ratio	10,4%	7,8%	8,1%	8,9%

CONTO ECONOMICO

(importi in migliaia di euro)	31/12/2020	31/12/2019	Variazione	Variazione %
Interessi netti	9.443	9.168	274	3%
Commissioni nette	3.608	3.636	(28)	(1%)
Risultato netto delle attività e passività in portafoglio	2.927	1.464	1.463	100%
Dividendi e proventi simili	220	114	106	93%
Proventi operativi netti	16.196	14.382	1.815	13%
Spese del personale	(5.094)	(4.983)	(111)	2%
Altre spese amministrative	(4.357)	(4.621)	264	(6%)
Ammortamenti operativi	(502)	(520)	18	(4%)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(4.567)	(1.365)	(3.202)	235%
Oneri operativi	(14.520)	(11.489)	(3.031)	26%
Risultato della gestione operativa	1.677	2.893	(1.216)	(42%)
Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	43	(522)	565	(108%)
Altri proventi (oneri) netti	1.186	1.151	34	3%
Utili (Perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	226	()	226	(54286%)
Risultato corrente lordo	3.131	3.522	(391)	(11%)
Imposte sul reddito	209	(88)	297	(336%)
Utili (Perdite) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	-
Risultato Netto	3.340	3.433	(93)	(3%)



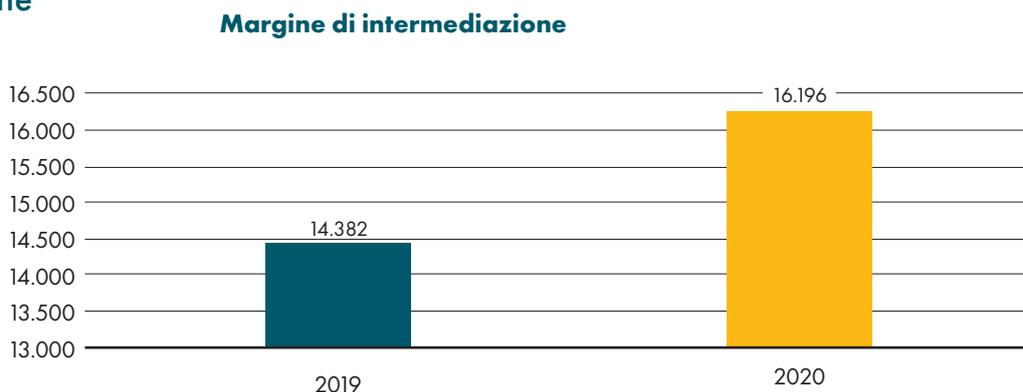
Carta ricarica

Non è una cosa sola, sono tante.



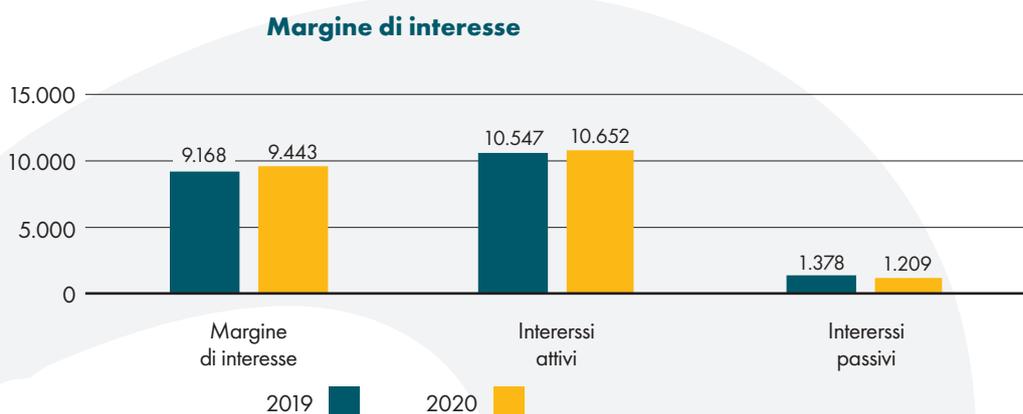
Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali del servizio illustrato e per quanto non espressamente indicato, è necessario fare riferimento alla documentazione disponibile presso la Banca.

Margine di intermediazione



Il margine di intermediazione, sintesi della gestione finanziaria (margine interesse), della gestione servizi (margine da servizi), del risultato delle attività e passività in portafoglio e dei dividendi si attesta a fine 2020 a 16,196 mln di Euro, in aumento di 1,814 mln di Euro (+12,61%) rispetto all'esercizio precedente.

Margine di interesse



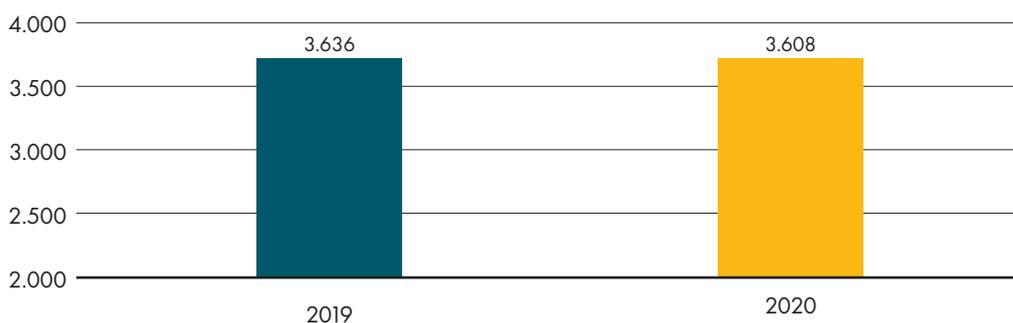
Il margine di interesse a fine 2020 si attesta a 9,443 mln di Euro rispetto ai 9,168 mln di Euro a fine 2019 (+3,00%).

Nel dettaglio gli interessi attivi sono sostanzialmente invariati, attestandosi a 10,652 mln di Euro (+1,00%) mentre gli interessi passivi si riducono del 12,26% e a fine anno ammontano a 1,209 mln di Euro (1,378 mln di Euro a fine dello scorso esercizio). Dei 10,652 mln di Euro di interessi attivi 8,530 mln di Euro derivano da interessi sui finanziamenti alla Clientela (9,212 mln di Euro nel 2019), 1,885 mln di Euro da interessi sul portafoglio titoli di proprietà (1,183 mln di Euro nel 2019), 71.000 Euro da interessi da Banche (152.000 Euro nel 2019) e 166.000 Euro da interessi su finanziamenti BCE (hanno un tasso negativo e generano quindi interessi attivi). Gli interessi passivi si riferiscono invece per 1,163 mln di Euro agli interessi pagati sulla raccolta diretta (1,326 mln di Euro nel 2019) e per 46.000 Euro a interessi sui depositi presso Banche (52.000 Euro nel 2019); i depositi bancari hanno un tasso di interesse negativo.

La remunerazione della liquidità su conti correnti e depositi a risparmio della Clientela è ai minimi storici (media 0,08% a fine anno) e i tassi sulla raccolta a scadenza (certificati di deposito e obbligazioni) sono mediamente intorno allo 0,68%, per un costo della raccolta diretta a fine anno dello 0,22%. La redditività degli impieghi alla Clientela a fine anno è mediamente del 2,42% e quella del portafoglio titoli di proprietà dello 0,78%; la forbice tassi fra impieghi alla Clientela e raccolta da Clientela si attesta quindi al 2,20%.

Margine da servizi

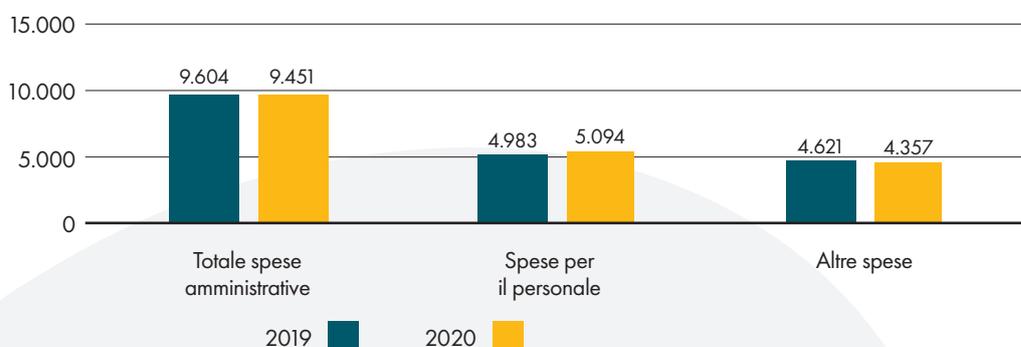
Commissioni nette



Le commissioni nette a fine 2020 sono sostanzialmente invariate ed ammontano a 3,608 mln di Euro (- 0,77%).

Costi operativi

Spese amministrative



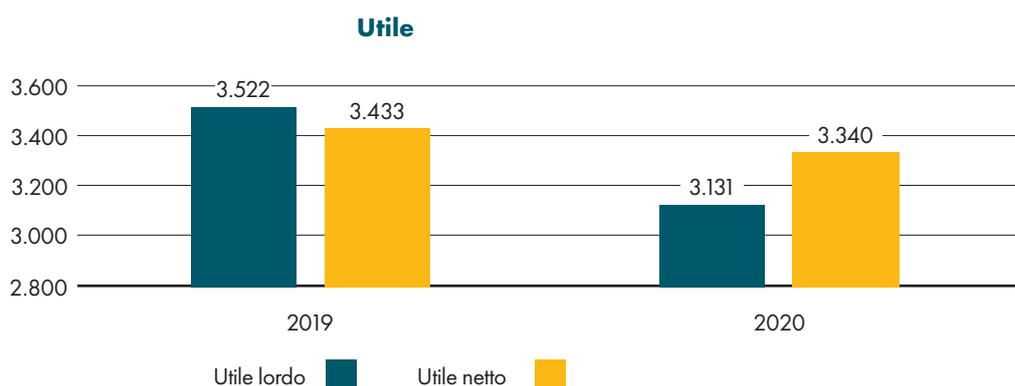
Complessivamente le spese amministrative ammontano a 9,451 mln di Euro rispetto ai 9,604 mln di Euro dell'esercizio 2019 (-1,59%). In particolare le spese del personale si attestano a fine anno a 5,094 mln di Euro in aumento del 2,23%; la variazione deriva dalla contabilizzazione nell'esercizio 2020 di accantonamenti al fondo esodi e del premio di risultato relativo all'anno 2020.

Le altre spese ammontano a 4,357 mln di Euro in riduzione del 5,71% rispetto al 2019 e il loro andamento viene costantemente monitorato con l'obiettivo di evitarne la crescita. Il costo del personale ammonta al 58,1% dei costi operativi primari rispetto al 59,5% delle Banche del Gruppo dell'area Trentino Alto Adige. Il cost income primario si attesta al 67,3% rispetto al 64,9% delle Banche del Gruppo dell'area Trentino Alto Adige.



Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Per le condizioni contrattuali del servizio illustrato e per quanto non espressamente indicato, è necessario fare riferimento alla documentazione disponibile presso la Banca.

Utile di periodo



Il riepilogo dei valori sopra esposti determina un risultato lordo di periodo di 3,131 mln di Euro, in riduzione di 391 mila Euro rispetto al risultato dell'esercizio precedente (-11,10%). Le imposte sul reddito dell'attività corrente dell'esercizio 2020 sono positive per 209 mila Euro rispetto agli 88 mila Euro negative dell'esercizio precedente. Ne consegue per l'esercizio 2020 un utile netto di 3,340 mln di Euro, in riduzione di 93 mila Euro (-2,71%) rispetto all'esercizio precedente.

INDICATORI DI BUSINESS MODEL

	Cassa Rurale Val di Sole	Banche Affiliate CCB	Area Trentino Alto Adige	Gruppo dimensionale
Cost Income primario	67,3%	70,6%	64,9%	70,9%
Margine intermediazione primario / Dipendenti	201.832	184.153	212.535	186.056
Margine interesse / Dipendenti	146.398	125.694	148.335	143.644
Commissioni nette / Dipendenti	55.932	58.034	59.873	51.177
Costi operativi primari / Dipendenti	135.931	130.058	137.927	131.872
Fondi intermediati / Dipendenti	16.283.047	13.076.654	16.152.457	12.137.286
Margine intermediazione / Fondi intermediati	1,24%	1,41%	1,32%	1,53%
Costi operativi primari / Fondi intermediati	0,83%	0,99%	0,85%	1,09%
Comm. nette / Costi operativi primari	41,1%	44,6%	43,4%	38,8%
Comm. nette / Costi del personale	70,8%	72,4%	72,9%	63,7%
Costi del personale / Costi operativi primari	58,1%	61,6%	59,5%	60,9%
ROA	0,48%	0,25%	0,21%	0,30%

Fonte dati: Report Direzionale CCB



IL BILANCIO SOCIALE

Compagine Sociale

Alla fine dell'esercizio 2020 la compagine Sociale della Banca è costituita da 5.164 Soci, con un aumento di 52 Soci rispetto al 2019. La Cassa Rurale, pur evidenziando il perdurare delle difficoltà specie nei confronti delle giovani generazioni, ha cercato di trasmettere la filosofia che ha ispirato lo sviluppo cooperativo e i valori generati dal credito cooperativo nel corso della sua storia. Essere Socio significa assumere un ruolo attivo e di partecipazione nella vita della Cassa Rurale, essere responsabile e portatore di un modello di crescita sostenibile, a favore della collettività e del territorio, pensando al bene collettivo per contribuire alla crescita di un'azienda che sostiene il territorio.

Natura giuridica	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
Maschi	3343	67,32%	3358	66,95%	3379	66,10%	3391	65,67%
Femmine	1546	31,13%	1585	31,60%	1660	32,47%	1702	32,96%
Società	77	1,55%	73	1,46%	73	1,43%	71	1,37%
Totale	4966	100,00%	5016	100,00%	5112	100,00%	5164	100,00%

Età anagrafica	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
Fino 30 anni	409	8,24%	382	7,62%	379	7,41%	358	6,93%
Da 31 a 50 anni	1320	26,58%	1313	26,18%	1309	25,61%	1291	25,00%
Da 51 a 70 anni	2154	43,37%	2183	43,52%	2227	43,55%	2232	43,22%
Oltre 71 anni	1006	20,26%	1065	21,23%	1124	22,00%	1212	23,47%
Società	77	1,55%	73	1,46%	73	1,43%	71	1,38%
Totale	4966	100,00%	5016	100,00%	5112	100,00%	5164	100,00%

Interventi nel Sociale

In un anno così complicato come il 2020, nel quale la pandemia da Covid-19 ha fatto da protagonista, è stato indispensabile un impegno straordinario da parte degli enti finanziari per sostenere l'economia, in particolare quella locale. La Val di Sole vive molto di turismo e la stagione invernale è quella di maggior peso. Già a marzo, ma ancor di più negli ultimi mesi del 2020, le ripercussioni del Covid sull'economia sono state pesantissime, soprattutto dopo i rinvii e la successiva sospensione della stagione sciistica, con tutto il sistema economico che le fa da contorno. È stato doveroso pertanto, per la nostra Cassa Rurale, attivare con convinzione tutte le misure previste dallo Stato e dalla Provincia di Trento. Sono state concesse le moratorie sui mutui, sono stati erogati i finanziamenti richiesti a condizioni assolutamente vantaggiose, è stata offerta alla Clientela una consulenza personalizzata, in particolare per le aziende, per studiare insieme le soluzioni più adeguate al momento.

La nostra Cassa Rurale inoltre è disponibile a fornire consulenza sulla cessione dei crediti d'imposta relativamente agli interventi che la Clientela vorrà effettuare nell'ambito del Superbonus, ed è disponibile per il loro successivo acquisto.

Inoltre si è attivata offrendo ai Soci dei buoni spesa, utilizzabili presso gli esercizi commerciali della zona di competenza. Un modo per far sentire la propria vicinanza e la propria presenza alla compagine Sociale.

Nel corso del 2020, la Cassa Rurale ha destinato 400 mila Euro al fondo Beneficenza e Mutualità, in sede di riparto dell'utile relativo all'esercizio 2019. Ha potuto quindi far fronte al suo impegno di supporto economico alle varie Associazioni ed Enti che operano sul territorio nei vari campi del Sociale, dello sport, della cultura, del volontariato e per l'organizzazione di eventi e manifestazioni. Mantenendo fede al proprio senso di responsabilità Sociale, san-

cito anche dallo Statuto, sono stati erogati circa 327 mila Euro a beneficio del territorio. Anche attraverso queste iniziative, la Cassa Rurale vuole affermare il proprio ruolo di sostegno alle esigenze della comunità ed in tal senso auspica un sempre maggior senso di reciprocità con le associazioni.

A marzo, al momento dell'esplosione della pandemia da Covid-19, la Cassa Rurale si è fatta carico immediatamente delle necessità impellenti determinate dall'emergenza sanitaria, sostenendo i bisogni delle due Case di Riposo della Valle e dando sostegno economico ad alcune associazioni di volontariato che si sono prestate per l'organizzazione dei servizi di assistenza. Erogazioni importanti sono state riservate anche alle strutture ospedaliere di zona. L'importo complessivo riservato a tali interventi è stato di circa 103 mila Euro.

Tipi di intervento	Importo	Nr. interventi
Beneficenza	162.190,40	100
Sponsorizzazioni/rappresentanze	164.480,00	65
Totale	326.670,40	165

Settore d'intervento	Importo	Nr. interventi
Arte e Cultura	33.310,40	28
Attività ricreative	6.900,00	12
Culto	6.500,00	29
Istruzione-formazione	9.300,00	14
Protezione Civile	18.000,00	15
Ricerca scientifica	200,00	1
Sanità	103.300,00	9
Assistenza, solidarietà volontariato	3.410,00	5
Solidarietà paesi in via di sviluppo	8.050,00	2
Eventi per la promozione del territorio	56.200,00	9
Manutenzione del territorio	8.500,00	2
Sport	73.000,00	39
TOTALE	326.670,40	165

Non è mancata nemmeno la consueta vicinanza ai Soci e ai Clienti che, con circa 360 mila Euro, si è dimostrata sotto variegate forme ed in particolare: i libretti Risparmiolandia aperti per i neonati, i calendari e libretti scolastici per gli alunni delle scuole, l'iniziativa "La Cassa Rurale premia lo Studio", le assicurazioni gratuite caso morte e invalidità permanente dovute a infortunio, legate ai titolari di conto corrente, oltre a quelle specifiche di Primoconto, Conto Insegnanti e a quelle per uso fraudolento delle Carte di Credito e Debito. Oltre a tutto questo, è rimasto importante anche per il 2020 l'impegno economico per la realizzazione della svariata omaggistica offerta agli affezionati Soci e Clienti della Cassa Rurale.

Iniziative a favore di	Importo
Bambini e ragazzi	8.910,08
Premi allo studio	38.325,00
Assicurazioni gratuite	109.240,25
Omaggistica, Assemblea e Gita	203.087,20
TOTALE	359.562,73

Il Cannocchiale: i webinar online per giovani e famiglie della Cassa Rurale

Nel Notiziario di dicembre 2020 è stato annunciato l'avvio di un progetto di sviluppo territoriale e innovazione Sociale rivolto soprattutto ai giovani, ma con benefici per l'intera collettività in termini di confronto costruttivo.

Nel mese di febbraio, il gruppo di lavoro ha proposto "Il Cannocchiale", un ciclo di tre webinar online, dedicati a giovani e famiglie della Cassa Rurale, con un duplice obiettivo. In primo luogo, ampliare la visione dei partecipanti e progettare un futuro responsabile in un mondo che evolve rapidamente. In secondo luogo, creare un'occasione di relazione con le persone capaci di mitigare le restrizioni Sociali anti-pandemiche.

Due relatori di spicco. Le serate hanno avuto come ospiti fissi due esperti relatori, Enzo Passaro, specialista di neurolinguistica e public speaking, e Alessandro Garofalo, consulente d'innovazione, che hanno intrattenuto il pubblico con nozioni precise, ma anche con qualche stimolante provocazione.

I tre ospiti locali. Fin da subito, Il Cannocchiale si è proposto di creare engagement con il territorio e ha concretizzato questo intento coinvolgendo giovani locali che si sono distinti, sebbene non siano certamente gli unici, come eccellenze nello studio o come esempi d'intraprendenza. Il ciclo di webinar è stato un'occasione per conoscerli e offrire loro uno spazio comunicativo per raccontare il loro percorso e lasciare un messaggio positivo di incoraggiamento agli altri giovani partecipanti.

Le evidenze emerse dai sondaggi. Durante i webinar sono stati proposti dei sondaggi al pubblico, tra i quali merita di essere ricordato quello lanciato durante la seconda serata. Ai partecipanti è stato chiesto quali interventi ritenessero prioritari e urgenti per lo sviluppo del territorio valligiano: il 70% delle risposte ha invocato maggiore coinvolgimento dei giovani e più delega di responsabilità, mentre il 61% ha mostrato attenzione a un modello di turismo ecosostenibile con flussi stagionalizzati.

A coloro che hanno completato l'intero ciclo di webinar, è in corso la consegna degli attestati di partecipazione e un gadget tecnologico.

Sul sito www.cr-valdisole.it è stata allestita una sezione dedicata a Il Cannocchiale, dove è possibile scoprire alcune curiosità e per tutto il mese di aprile saranno disponibili le registrazioni delle tre serate.

Solida partecipazione dei giovani. I risultati di questa prima sperimentazione sono incoraggianti e superano le aspettative iniziali.

La partecipazione è stata solida durante tutte le serate, con una media di 180 persone virtualmente riunite, la maggior parte delle quali appartenenti alle giovani generazioni: nettamente prevalenti i giovanissimi della Generazione Z (59%), nati tra 1996 e 2009, seguiti dai Millennials (22%), nati tra 1981 e 1995.

Fonte di inattesa soddisfazione anche il forte interessamento da parte delle scuole secondarie, specialmente ad indirizzo professionale, che può aprire a nuove prospettive di collaborazione per la formazione giovanile e l'inserimento nel mondo del lavoro. Gli istituti hanno apprezzato il ruolo della Cassa Rurale in questa iniziativa e hanno lodato le modalità di erogazione delle serate, informali ma allo stesso tempo educative e qualificate.

Incontrarsi online. Questi dati rappresentano un segnale forte di due tendenze: da un lato il bisogno di quella socialità che il momento impedisce di vivere dal vivo, e dall'altro la determinazione di tanti giovani a mettersi in gioco per ampliare le proprie competenze con impegno e dedizione.

Da questi risultati scaturisce una riflessione conclusiva: l'esperienza del Cannocchiale dimostra come grazie agli strumenti di comunicazione a distanza è possibile socializzare con la comunità, raccogliere adesioni, suscitare interesse, diffondere cultura ed educazione. Si tratta di una modalità di comunicazione e interazione alla quale è utile affacciarsi nel contesto attuale, ma che può essere un'opportunità da tenere in considerazione anche per iniziative future, per creare e rafforzare relazioni con le persone, che possono partecipare più facilmente, ma non con meno interesse, a un incontro online.



ENZO PASSARO

- Formatore e acceleratore di competenze relazionali
- Specialista in neurolinguistica e public speaking

Le 5 virtù della comunicazione online

Attenzione al linguaggio utilizzato in contesti virtuali: dove viene meno la gestualità e il "feeling" degli incontri in presenza bisogna usare le parole giuste

Virtual public speaking

- Impariamo a gestire:
- webcam (inquadratura frontale, distante 1 metro dall'obbiettivo, sfondo pulito, luci omogenee, sguardo rivolto all'obbiettivo)
 - microfono (suono pulito, parole ben scandite, pause frequenti, coinvolgimento dell'interlocutore)

I linguaggi dell'imprenditorialità

- Empatia e gestione delle relazioni interpersonali
- intelligenza emotiva (consapevolezza di sé, riconoscere punti di forza e di debolezza, accettare le critiche in ottica costruttiva)
- Leadership virtuosità, che stimola attenzione e apertura a nuove idee



ALESSANDRO GAROFALO

- Fisico di formazione
- Presidente di Trentino Sviluppo dal 2005 al 2008
- Opera da 30 anni nel campo dell'innovazione

I mestieri del futuro

Trend emergenti nel mercato del lavoro:

- salute/sanificazione
- sostenibilità ambientale

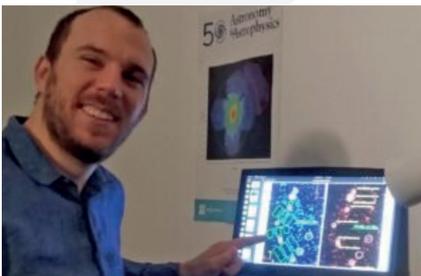
Sfida per i giovani: mettere le proprie competenze tecnologiche a servizio dei bisogni del territorio

Le competenze per affrontare contesti V.U.C.A. (volatili, incerti, complessi, ambigui)

- Pensiero analitico e critico
- Problem solving complesso
- Apprendimento attivo e continuo con curiosità
- Digital soft skills (consapevolezza digitale, rete di conoscenza interdisciplinare, co-creativity)

Immaginare nuovi scenari sul territorio

- Adozione approcci cooperativi, basati sulla cooperazione virtuosità tra competitor
- Sviluppo turismo ecosostenibile:
 - bike
 - foraging
 - camping "safe"
 - cartografia partecipata
 - turismo "di disconnessione"



VITTORIO GHIRARDINI

Semplicità e tradizioni genuine: chiave identitaria del nostro territorio spendibile all'esterno

Perseveranza e spirito di sacrificio per ottenere risultati brillanti

Gli elementi di competitività del nostro territorio:

- Diversificazione economia locale
- Prodotti enogastronomici
- Cura e valorizzazione del paesaggio



ILARY BONTEPELLI



DAVIDE ZAMBELLI

I fattori di successo di una carriera basata sul blog online:

- Tenacia e determinazione
- Spontaneità e originalità
- Competenza

Il metodo di un progetto sostenibile

Gli eventi che ci coinvolgono da un anno a questa parte hanno un impatto negativo sulle relazioni tra le persone. Anche le piccole Comunità soffrono a causa delle limitazioni e restrizioni agli incontri in ogni ambito personale e Sociale.

Pensiamo per esempio alla limitazione di incontrare gli amici o i parenti, alle limitazioni alla scuola in presenza ma anche alle feste, allo sport e ai consueti incontri di lavoro che rendono la nostra giornata più completa e stimolante.

Anche la Cassa Rurale è privata della possibilità di incontrare la comunità dei suoi Soci e Clienti in quei modi che conosciamo, come in occasione dell'Assemblea o degli eventi Sociali, ma anche l'attività tradizionale allo sportello è molto più vincolata.

Tra tutti però un pensiero particolare va alle limitazioni alla vita Sociale dei ragazzi e al desiderio di avviare una riflessione per accompagnarli proattivamente verso lo scenario nuovo che si prospetta.

Potrebbe la Cassa Rurale occuparsi di gestire solo l'ordinario quotidiano in questa fase? No. Crediamo che sia doveroso ma anche stimolante provare a guardare più lontano, mettere a fuoco, ingrandire ciò che è piccolo, esplorare l'orizzonte.

Per questo la Cassa Rurale mi ha invitato a progettare e accompagnare un percorso con dei momenti di riflessione sul tema che ha preso il nome de Il Cannocchiale, per rafforzare la relazione con la comunità e offrire ai giovani nuovi strumenti di osservazione della realtà. Secondo la logica di sostenibilità che dovrà guidare il nostro futuro ho richiesto ai vertici della Cassa Rurale di poter sviluppare il progetto coinvolgendo alcuni loro giovani collaboratori (Valentina Delpero, Angelica Pancheri, Massimiliano Tenni).

In questo modello di progettazione partecipata avviato con Il Cannocchiale, quindi, non solo si realizza un progetto a favore della comunità ma contemporaneamente si sviluppano competenze, metodi e strumenti interni al gruppo di lavoro della Cassa Rurale. E' importante che ogni azione generi valore su più versanti.

Marco Parolini, responsabile scientifico del progetto



GRUPPO CASSA CENTRALE

ASSEMBLEA DEI SOCI 2021

L'Assemblea è, da sempre, un giorno estremamente importante: il momento in cui condividere i risultati del nostro lavoro e ragionare insieme del nostro futuro

LA TUA PARTECIPAZIONE È IMPORTANTE ANCHE SE A DISTANZA



NUOVE MODALITÀ
Quest'anno abbiamo previsto nuove modalità per permettere a tutti i Soci di esprimere il proprio voto



SITO INTERNET
Puoi consultare la documentazione informativa prima dell'assemblea sul sito internet della Banca



FILIALE
Contatta la tua filiale per avere maggiori informazioni

CASSA RURALE VAL DI SOLE
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

www.cr-valdisole.it

**DA SEMPRE VICINI
ALLE PERSONE, AI TERRITORI,
ALLE COMUNITÀ**



**OGGI
ANCORA DI PIÙ.**



casserurali.it