



COMUNICATO STAMPA

CREDEM, CONFERMATI I RISULTATI CONSOLIDATI 2022

- **Utile netto consolidato a 317 milioni di euro, in crescita del 23,4% a/a**;**
- **dividendo proposto pari a 0,33 euro per azione, +10% rispetto all'anno scorso per un ammontare complessivo di 112,3 milioni di euro, oltre 340 milioni di euro negli ultimi cinque anni;**
- **Gruppo più solido a livello europeo tra le banche commerciali** ⁽¹⁾;
- **il 18 febbraio 2023 il canale private banking di Credito Emiliano è confluito in Credem Euromobiliare Private Banking creando il polo di riferimento del Gruppo nella gestione dei grandi patrimoni con oltre 39 miliardi di euro di masse** ⁽²⁾.

Il Consiglio di Amministrazione di **Credem**, sotto la presidenza di **Lucio Iginò Zanon di Valgiurata**, ha approvato in data odierna i risultati individuali e consolidati del 2022 confermando integralmente i dati preliminari comunicati lo scorso 6 febbraio ⁽³⁾.

“Anche nel 2022 il Gruppo è stato in grado di crescere adattandosi velocemente al contesto incerto”, ha dichiarato Angelo Campani, Direttore Generale di Credem. “Questo è stato possibile grazie alla qualità delle nostre persone, alla loro abilità di fare squadra e al forte senso di appartenenza”, ha aggiunto Campani. “Gli eccellenti risultati raggiunti, ottenuti anche attraverso un’importante diversificazione dei ricavi, ci permettono di guardare al futuro con fiducia. Continueremo ad investire con decisione per sviluppare le nostre linee di business con l’obiettivo costante di generare valore sostenibile nel tempo puntando su un modello organizzativo reattivo e flessibile”, ha concluso Campani.

Il periodo, in particolare, si è chiuso con un **utile netto consolidato** a 317 milioni di euro, dopo aver speso oltre 60 milioni di euro di contributi ai fondi per la gestione delle banche in difficoltà. Il risultato è in crescita del 23,4% a/a**.

Il Gruppo ha confermato la **solidità** patrimoniale e **qualità dell’attivo** che, unitamente all’elevata **redditività** raggiunta con una **forte diversificazione delle fonti di ricavo**, consentono di proporre la distribuzione di un **dividendo** pari a 0,33 euro per azione (+10% rispetto al 2021). Il monte dividendi complessivo ammonta quindi a 112,3 milioni di euro. La cedola sarà messa in pagamento a partire dal 17 maggio 2023 con stacco il 15 maggio 2023 e record date il 16 maggio 2023. Il progetto di bilancio sarà sottoposto all’approvazione dell’Assemblea degli Azionisti che si terrà il 26 aprile 2023.



COMUNICATO STAMPA

I risultati sono stati raggiunti in un contesto generale particolarmente complesso attraverso **un modello di servizio diversificato** e calibrato in base ai bisogni dei diversi segmenti di clientela. Nel 2022 è proseguita la strategia di costante evoluzione del modello organizzativo, il potenziamento delle reti distributive e delle fabbriche prodotte del risparmio gestito ed i forti investimenti sulle persone, l'innovazione e la sostenibilità.

In tale contesto è proseguito lo sviluppo del **modello di banca assicurazione** che si rivela particolarmente efficace nella gestione delle molteplici necessità della clientela che, da parte sua, ha continuato a dimostrare fiducia nella capacità del Gruppo di tutelare e valorizzare i propri risparmi. Sono stati acquisiti circa 130 mila **nuovi clienti**⁽⁴⁾ ed i **nuovi patrimoni dei clienti** depositati presso l'istituto (produzione netta)⁽⁵⁾ nel 2022 sono stati pari a 4,4 miliardi di euro. La raccolta complessiva da clientela a fine 2022 si attesta a 87.084 milioni di euro rispetto a 90.341 milioni nel 2021 (-3,6% a/a). La raccolta complessiva ammonta a 101.946 milioni di euro rispetto a 104.911 milioni a fine dicembre 2021 (-2,8% a/a). In particolare, la raccolta diretta da clientela raggiunge 36.330 milioni di euro rispetto a 34.576 milioni nello stesso periodo dell'anno precedente (+5,1% a/a). La raccolta diretta complessiva è pari a 39.771 di euro milioni rispetto a 37.110 milioni a fine dicembre 2021 (+7,2% a/a). La raccolta assicurativa si attesta a 8.260 milioni di euro, -4,7% rispetto a 8.665 milioni nel 2021. I premi legati a garanzie di protezione vita e danni sono pari a 76,1 milioni di euro e registrano un incremento del 13,2% a/a. La raccolta indiretta da clientela risulta pari a 42.494 milioni di euro rispetto a 47.100 milioni a fine dicembre 2021 (-9,8% a/a). Nel dettaglio, la raccolta gestita si attesta a 30.976 milioni di euro rispetto a 35.337 milioni a fine dicembre 2021 (-12,3% a/a). All'interno di tale aggregato le gestioni patrimoniali sono pari a 5.745 milioni di euro (-14,6% a/a), i fondi comuni di investimento e Sicav ammontano a 13.510 milioni di euro (-10% a/a), i prodotti di terzi ed altra raccolta gestita si attestano a 11.721 milioni di euro (-13,8% a/a).

Nel corso del 2022, il Gruppo ha continuato a sostenere il tessuto economico con i **prestiti alla clientela**⁽⁵⁾ che hanno raggiunto 34,5 miliardi di euro in progresso del 4% rispetto al 2021 (+1,3 miliardi di euro in valore assoluto), con una crescita di quasi quattro volte superiore rispetto alla media di sistema⁽⁶⁾ (+1,1% nello stesso periodo) ed una costante attenzione alla qualità dell'attivo. In dettaglio i mutui casa alle famiglie registrano nuove erogazioni per 1.453 milioni di euro nel 2022 (-22,1% rispetto al 2021) con consistenze pari a 9.864 milioni di euro (+4,4% a/a).

Per quanto riguarda il portafoglio titoli, al 31 dicembre raggiunge 14.683 milioni di euro e ha una durata media di 4,4 anni. La posizione in titoli di Stato Italiani è pari a 5,96 miliardi di euro (circa il 41% del portafoglio), di cui il 95% nella categoria contabile HTC, riducendo quindi ulteriori rischi di volatilità derivanti dallo spread Btp-Bund.

La **qualità dell'attivo** si è mantenuta ai massimi livelli del sistema con il rapporto tra impieghi problematici lordi ed impieghi lordi (Gross NPL Ratio⁽⁷⁾) che si è ulteriormente ridotto, pur essendo già ai vertici del mercato, al 2,1%, rispetto al 3,15% della media delle banche significative italiane e al 2,29% medio delle banche europee⁽⁸⁾, con livelli di copertura tra i più



COMUNICATO STAMPA

elevati del sistema. Il rapporto tra crediti deteriorati netti (NPL netti) e impieghi netti si attesta a 0,94%. Le sofferenze nette su impieghi netti sono pari a 0,23% (rispetto a 0,31% a fine 2021) dato significativamente inferiore alla media di sistema⁽⁶⁾ pari a 0,92%. Le sofferenze lorde sono pari a 320,7 milioni di euro e la percentuale di copertura è del 75,7% (74,4% nello stesso periodo dell'anno precedente). I crediti problematici totali netti sono pari a 324 milioni di euro, in calo del 14,5% rispetto a 378,9 milioni di euro a fine 2021. I crediti problematici totali lordi ammontano invece a 735,7 milioni di euro, in calo del 10,2% rispetto a 819 milioni nell'anno precedente. La percentuale di copertura dei crediti problematici totali lordi è del 56% (53,7% a fine dicembre 2021); tale dato, comprensivo dello shortfall patrimoniale⁽⁹⁾, sale al 61,1%.

Il costo del credito⁽¹⁰⁾ è pari a 15 bps.

Sempre elevata la **solidità** del Gruppo, a tutela di tutti gli stakeholder, con un CET1 Ratio del Gruppo Bancario⁽¹¹⁾ a 15,2%. Il CET1 Ratio⁽¹¹⁾ di Vigilanza, calcolato sul perimetro di Credemholding, si attesta al 13,72% con oltre 600 bps di margine rispetto al livello minimo normativo (comprensivo del requisito addizionale SREP⁽¹⁾ assegnato dalla Banca Centrale Europea) pari a 7,56% per il 2023. Il ROTE⁽¹²⁾ è pari a 11,5%, il ROE⁽¹²⁾ si attesta a 9,8%.

A conclusione del processo annuale di revisione e valutazione prudenziale (SREP), di cui è stata data comunicazione al mercato dal Gruppo il 15 dicembre 2022, la BCE ha confermato, per il 2023, il requisito di Pillar 2 (P2R) di Credem all'1% confermando la solidità del modello di business e dei presidi di gestione dei rischi del Gruppo⁽¹⁾. Conseguentemente il requisito patrimoniale complessivo per il 2023 ammonta a 7,56% per il CET 1 ratio, mentre i requisiti per il Tier 1 ratio e per il Tier Total sono rispettivamente fissati a 9,25% e 11,5%. Credem, in particolare, è risultato l'istituto più solido a livello europeo tra le banche commerciali ed il migliore in assoluto in Italia all'interno del panel di istituti vigilati direttamente dalla Banca Centrale Europea che hanno dato il consenso alla pubblicazione dei dati in forma aggregata⁽¹⁾.

Gestione patrimoni rilevanti - Private banking di Gruppo

Il 18 febbraio 2023 è stato perfezionato il conferimento del ramo d'azienda attraverso cui il canale private banking di Credito Emiliano è confluito, a seguito dell'autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, in **Credem Euromobiliare Private Banking**, completando così il percorso per la creazione di un unico punto di riferimento per la gestione della clientela con grandi patrimoni. Credem Euromobiliare Private Banking può contare su masse complessive (tra raccolta gestita, amministrata, diretta ed impieghi) pari a 39,2 miliardi di euro e 679 professionisti (dati a fine 2022).

Gruppo Credem – 10 anni di crescita

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Crescita 10 anni
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------------------

Utile netto (mln euro)	115,9	151,8	166,2	131,9	186,5	186,7	201,3	201,6	352,4	317	+173,5%
Margine Intermediazione (mln euro)	995,3	1.068	1.127	1.106	1.148	1.157	1.204,5	1.202,1	1.336,7	1.472,9	+48%
Impieghi (mln euro)	19.938	21.508	22.649	23.687	24.720	25.497	26.684	29.299	33.156	34.483	+73%
Raccolta (mln euro)	55.369	62.801	69.254	73.989	79.023	76.995	84.559	92.062	104.911	101.946	+84,1%
CET1 Ratio	9,9%	11,1%	13,5%	13,2%	13,3%	12,7%	13,5%	15,59%	13,7%	13,72%	+382 punti base
Dividendo (euro per azione)	0,12	0,15	0,15	0,15	0,2	0,2	--(*)--	0,2	0,3	0,33	+175%
Persone	5.609	5.763	5.899	6.068	6.140	6.195	6.202	6.219	6.608	6.616	+18%

(*) dividendo non distribuito a seguito di indicazioni BCE valevoli per tutto il sistema bancario

Piani di remunerazione basati su strumenti finanziari

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta odierna, ha deliberato di sottoporre all'autorizzazione dell'Assemblea ordinaria del 26 aprile 2023 il sistema di remunerazione basato su strumenti finanziari denominato "Piano Incentivante 2023". Il piano incentivante è volto a motivare e fidelizzare le persone che occupano posizioni chiave nel Gruppo, nonché ad assicurare il rispetto delle previsioni normative di settore ed è destinato ai 4 Amministratori Esecutivi, al Direttore Generale, a 16 Dirigenti con responsabilità strategiche e all'altro "Personale più rilevante" del Gruppo Credito Emiliano (29 manager). Nel dettaglio è prevista l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie Credito Emiliano S.p.A. di almeno il 50% dei premi riconosciuti da differire su un arco temporale di 5 anni per il "Personale più rilevante" cd. "apicale" e di 4 anni per il restante "Personale più rilevante". L'attribuzione è prevista in costanza di rapporto professionale e al raggiungimento di predefiniti livelli di performance, complessiva e individuale, così come dettagliati nel "Documento Informativo" relativo al piano stesso. Poiché l'attivazione del piano è condizionata al raggiungimento di obiettivi futuri, le informazioni relative al numero massimo di strumenti finanziari assegnati saranno diffuse, nel rispetto delle previsioni normative, non appena disponibili per la Banca.



COMUNICATO STAMPA

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del parere del Comitato Remunerazioni del 7 marzo 2023, ha verificato le condizioni per l'attivazione del "Piano Incentivante 2022", per un numero massimo di azioni ordinarie Credito Emiliano S.p.A. assegnate pari a n. 453.127. Ulteriori dettagli relativi ai piani sopra indicati saranno illustrati nelle tabelle che verranno allegate alla "Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti". Il "Documento informativo relativo al Piano Incentivante 2023 basato su azioni" sarà messo a disposizione degli Azionisti presso la Sede Sociale e sul sito www.credem.it, sezione "Chi siamo - Assemblee" dal 24 marzo 2023; la "Relazione sulla Politica di Gruppo in materia di Remunerazione e Incentivazione e sui Compensi Corrisposti" redatta ai sensi della disciplina vigente sarà messa a disposizione degli Azionisti presso la Sede sociale e sul sito www.credem.it, sezione "Chi Siamo – Assemblee" dal 4 aprile 2023.

Il sottoscritto Paolo Tommasini, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Credito Emiliano S.p.A., dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98 "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria", che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

In allegato i prospetti di stato patrimoniale e conto economico individuali e consolidati, il conto economico consolidato riclassificato e il rendiconto finanziario consolidato

Ulteriori informazioni su Credem e sulle società del gruppo sono disponibili sul sito Internet www.credem.it e nella sezione Investor Relation è presente una presentazione di commento ai risultati consolidati al 31 dicembre 2022.

(*) INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Il Gruppo Credem utilizza alcuni indicatori alternativi di performance (IAP) al fine di trasmettere in modo più efficace le informazioni sull'andamento economico e finanziario. Al seguente [link](#) è presente un documento che illustra contenuto e criterio di determinazione di ogni singolo IAP utilizzato, nonché una riconciliazione con le voci degli schemi di bilancio adottati e le relative note di commento.

()** Variazione anno su anno calcolata sull'utile netto 2021 al netto degli effetti positivi del Badwill per 95,6 milioni di euro. Utile netto 2021, comprensivo del Badwill, pari a 352,4 milioni di euro.

NOTE

- (1) Credem è risultato l'istituto più solido a livello europeo tra le banche commerciali ed il migliore in Italia in base alla pubblicazione dei dati relativi ai requisiti patrimoniali (SREP) diffusi dalle banche rilevanti vigilate direttamente dall'autorità di Francoforte. Il requisito preso in considerazione è il Pillar 2 Requirement (P2R) che per il Gruppo Credem è pari all'1,0%, parametro migliore in Italia ed al primo posto in Europa tra le banche commerciali all'interno del panel di istituti vigilati direttamente da Francoforte che hanno dato il consenso alla pubblicazione dei dati in forma aggregata, disponibile al seguente link: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/srep/html/p2r.en.html>. Vedi anche i comunicati stampa [Il Gruppo Credem si conferma tra le migliori banche vigilate da BCE per solidità patrimoniale](#) e [Credem si conferma la più solida banca commerciale in Europa](#);
- (2) Credem Euromobiliare Private Banking può contare a fine 2022 su masse complessive (tra raccolta gestita, amministrata, diretta ed impieghi) pari a 39,2 miliardi di euro;
- (3) risultati annuali preliminari diffusi il 6 febbraio 2023, comunicato stampa [Credem, risultati preliminari 2022](#);
- (4) il dato è riferito ai nuovi clienti acquisiti da Credem, Credem Euromobiliare Private Banking ed Avvera;
- (5) gli impieghi non comprendono i finanziamenti erogati, nella forma tecnica dei pronti contro termine attivi, alla Cassa di Compensazione e Garanzia, e a dicembre 2022 i titoli valutati al costo ammortizzato, pari a 7.861 milioni di euro. Dalla raccolta diretta complessiva sono esclusi i pronti contro termine Cassa Compensazione e Garanzia mentre è compreso l'apporto delle Società appartenenti al Gruppo bancario. Nella raccolta assicurativa sono comprese le riserve tecniche e le passività finanziarie valutate al fair value di Credemvita. Per la raccolta da clientela sono dedotti, per tutti i periodi di riferimento, i titoli di debito emessi sui mercati istituzionali e la raccolta indiretta di natura finanziaria. Nella raccolta complessiva da clientela sono ricomprese anche le riserve assicurative; infine è esclusa la contropartita alla capitalizzazione degli immobili e auto in affitto (IFRS16) per circa 133 milioni di euro. La produzione netta complessiva comprende la raccolta netta diretta e indiretta da clientela;
- (6) fonte [ABI Monthly Outlook gennaio 2023 - Sintesi](#); il dato delle sofferenze nette su impieghi netti di sistema è aggiornato a novembre 2022;
- (7) calcolato come rapporto tra totale impieghi problematici pari a 735,7 milioni di euro e crediti lordi alla clientela pari a 34.981,3 milioni di euro;
- (8) fonte: [Supervisory Banking Statistics - Third Quarter 2022](#), NPL Ratio calcolato escludendo la cassa presso le banche centrali e altri depositi a vista;
- (9) lo shortfall è calcolato come differenza tra ELBE – Expected Loss Best Estimate (rappresenta la migliore stima della perdita attesa per ciascuna esposizione, date le circostanze economiche correnti e lo status dell'esposizione stessa) e le rettifiche nette su crediti. Viene considerato ai fini della determinazione delle coperture sui crediti deteriorati sia all'interno dell' "Addendum to the ECB Guidance to banks on non performing loans", sia alle disposizioni contenute nel Regolamento UE 2019/630 e le "Aspettative di vigilanza sulla copertura degli NPE";
- (10) calcolato come Rettifiche su Crediti / Impieghi a clientela (senza considerare la componente titoli);
- (11) in base alle disposizioni dettate dagli articoli 11, paragrafi 2 e 3 e 13, paragrafo 2, del Regolamento CRR, le banche controllate da una "società di partecipazione finanziaria madre" sono tenute a rispettare i requisiti stabiliti dal predetto regolamento sulla base della situazione consolidata della società di partecipazione finanziaria medesima. Tali disposizioni hanno pertanto reso necessaria la modifica del perimetro di consolidamento del Gruppo ai fini della



COMUNICATO STAMPA

vigilanza prudenziale, portando a calcolare i ratio patrimoniali a livello di Credemholding, società controllante il 78,8% di CREDEM Spa. Ai sensi dell'art. 26 paragrafo 2 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), l'inclusione degli utili intermedi o di fine esercizio nel capitale primario di classe 1 (CET1) è assoggettata alla autorizzazione preliminare dell'autorità competente (BCE), richiedendo a tal fine che gli stessi siano stati verificati da persone indipendenti e responsabili della revisione dei conti dell'ente. Si precisa che la società di revisione sta completando la revisione legale del bilancio nonché le attività finalizzate al rilascio dell'attestazione prevista dall'art. 26 (2) del Regolamento dell'Unione Europea n. 575/2013 e dalla Decisione della Banca Centrale Europea n. 2015/656. I dati e i ratio patrimoniali del presente comunicato stampa includono l'Utile Netto di Periodo al 31 dicembre 2022, così come approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione. Senza includere l'Utile Netto di Periodo ai fini del calcolo del CET1 Capital, il CET1 Ratio sarebbe del 13,2%;
(12) $Roe = \frac{\text{utile netto}}{[(\text{patrimonio anno precedente} + \text{patrimonio})/2]}$. Patrimonio: somma algebrica di riserve da valutazione (voce 120 + voce 125), azioni rimborsabili (voce 130), riserve (voce 150), sovrapprezzi di emissione (voce 160), capitale (voce 170) - azioni proprie (voce 180), utile consolidato al netto dividendi distribuiti (o deliberati) dalla capogruppo o comunque dalla società consolidante (voce 200). Rote calcolato come $\frac{\text{utile netto}}{[(\text{patrimonio tangibile anno precedente} + \text{patrimonio tangibile})/2]}$. Patrimonio tangibile: somma algebrica di riserve da valutazione (voce 120 + voce 125), azioni rimborsabili (voce 130), riserve (voce 150), sovrapprezzi di emissione (voce 160), capitale (voce 170) - azioni proprie (voce 180), utile consolidato al netto dividendi distribuiti (o deliberati) dalla capogruppo o comunque dalla società consolidante (voce 200) - attività immateriali (voce 100).

Reggio Emilia, 9 marzo 2023

CREDITO EMILIANO SPA
(Il Presidente)
Lucio Igino Zanon di Valgiurata

CONTATTI

Media relations Credem

- +39.0522.582075 - +39.02.77426202
- rel@credem.it

Investor relations Credem

- +39.0522.583076
- investor@credem.it

- www.credem.it

CREDEM - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (DATI IN MIGLIAIA DI EURO)

Voci dell'attivo	31/12/2022	31/12/2021
10. Cassa e disponibilità liquide	3.357.710	230.954
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	109.250	82.362
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	54.962	59.970
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	54.288	22.392
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.199.150	6.593.183
35. Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al FV ai sensi dello IAS39	6.037.262	7.064.627
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	43.831.210	49.137.481
a) Crediti verso banche	1.487.395	8.948.886
b) Crediti verso clientela	42.343.815	40.188.595
45. Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al costo ammortizzato ai sensi dello IAS39	2.126.384	1.688.198
50. Derivati di copertura	1.090.239	211.101
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(197.853)	82.769
70. Partecipazioni	47.362	48.592
80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	18.347	17.489
90. Attività materiali	453.916	460.230
100. Attività immateriali	476.473	465.095
di cui:		
- Avviamento	291.342	291.342
110. Attività Fiscali	614.658	416.641
a) Correnti	205.339	187.737
b) Anticipate	409.319	228.904
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	5.807
130. Altre attività	877.484	1.074.658
Totale dell'attivo	65.041.592	67.579.187

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2022	31/12/2021
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	50.883.109	52.726.659
a) Debiti verso banche	8.736.293	12.585.576
b) Debiti verso clientela	38.778.020	37.716.918
c) Titoli in circolazione	3.368.796	2.424.165
15. Passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al costo ammortizzato ai sensi dello IAS39	111.755	111.894
20. Passività finanziarie di negoziazione	36.257	33.148
35. Passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al FV ai sensi dello IAS39	3.903.984	4.406.981
40. Derivati di copertura	874.058	408.084
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(203.886)	104.158
60. Passività fiscali	213.709	197.349
a) correnti	87.267	70.279
b) differite	126.442	127.070
70. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	-	162
80. Altre passività	1.415.671	1.628.574
90. Trattamento di fine rapporto del personale	56.086	69.845
100. Fondi per rischi e oneri:	182.962	174.411
a) Impegni e garanzie rilasciate	7.056	8.044
b) Quiescenza e obblighi simili	1.254	1.485
c) Altri fondi per rischi e oneri	174.652	164.882
110. Riserve tecniche	4.356.382	4.257.810
120. Riserve da valutazione	(151.872)	87.226
125. Riserva da valutazione di pertinenza delle imprese di assicurazione ai sensi dello IAS39	(227.655)	(14.221)
150. Riserve	2.620.855	2.374.932
160. Sovrapprezzi di emissione	321.800	321.800
170. Capitale	341.320	341.320
180. Azioni proprie (-)	(10.072)	(4.025)
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	159	653
200. Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	316.970	352.427
Totale del passivo e del patrimonio netto	65.041.592	67.579.187

CREDEM - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (DATI IN MIGLIAIA DI EURO)

Voci	31/12/2022	31/12/2021
10. Interessi attivi e proventi assimilati	797.798	584.077
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	774.417	556.242
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(143.812)	(94.447)
30. Margine d'interesse	653.986	489.630
40. Commissioni attive	762.644	823.948
50. Commissioni passive	(162.115)	(189.007)
60. Commissioni nette	600.529	634.941
70. Dividendi e proventi simili	2.075	166
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	11.166	14.390
90. Risultato netto dell'attività di copertura	3.686	(46)
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	44.956	37.392
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	31.506	3.135
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	13.450	34.257
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(1.894)	1.735
b) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(1.894)	1.735
115. Risultato netto delle attività e passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione ai sensi dello IAS39	129.864	151.868
120. Margine di intermediazione	1.444.368	1.330.076
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito di:	(55.666)	(28.220)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(55.836)	(28.723)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	170	503
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	114	(829)
150. Risultato netto della gestione finanziaria	1.388.816	1.301.027
160. Premi netti	549.966	479.851
170. Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	(563.279)	(500.495)
180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	1.375.503	1.280.383
190. Spese amministrative	(973.080)	(949.898)
a) Spese per il personale	(563.448)	(550.682)
b) Altre spese amministrative	(409.632)	(399.216)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(14.131)	(13.021)
a) Per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate	(2.864)	(2.839)
b) Altri accantonamenti netti	(11.267)	(10.182)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(44.489)	(43.909)
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(53.775)	(49.303)
230. Altri oneri/proventi di gestione	150.287	225.578
240. Costi operativi	(935.188)	(830.553)
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	7.855	6.337
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	13.421	10.014
290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	461.591	466.181
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(144.605)	(113.588)
310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	316.986	352.593
330. Utile (Perdita) d'esercizio	316.986	352.593
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(16)	(166)
350. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	316.970	352.427

CREDEM - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (DATI IN MILIONI DI EURO)

	1° trim.	2° trim.	3° trim.	4° trim.	12/22	Var%	12/21
marginie d'interesse	129,2	145,7	164,8	223,0	662,7	33,5	496,3
marginie servizi (*) (****)	226,1	189,3	186,5	208,3	810,2	-3,6	840,4
marginie d'intermediazione	355,3	335,0	351,3	431,3	1.472,9	10,2	1.336,7
spese del personale	-143,7	-137,7	-130,6	-151,4	-563,4	2,3	-550,7
spese amministrative (*)	-57,9	-58,1	-56,1	-66,5	-238,6	2,9	-231,9
costi operativi	-201,6	-195,8	-186,7	-217,9	-802,0	2,5	-782,6
risultato lordo di gestione	153,7	139,2	164,6	213,4	670,9	21,1	554,1
Ammortamenti	-24,7	-25,1	-22,9	-25,6	-98,3	5,5	-93,2
risultato operativo	129,0	114,1	141,7	187,8	572,6	24,2	460,9
accantonamenti per rischi ed oneri	-0,9	-5,1	0,2	-5,5	-11,3	50,7	-7,5
oneri/proventi straordinari (**) (***)	-16,9	2,7	-32,7	-3,7	-50,6	n.s.	44,3
rettifiche nette su crediti e operazioni finanziarie (**) (****)	-0,3	2,8	-11,2	-40,4	-49,1	55,9	-31,5
UTILE ANTE IMPOSTE	110,9	114,5	98,0	138,2	461,6	-1,0	466,2
imposte sul reddito	-33,9	-35,7	-31,1	-43,9	-144,6	27,3	-113,6
Utile di terzi	-0,1	-	-	0,1	-	-100,0	-0,2
UTILE NETTO	76,9	78,8	66,9	94,4	317,0	-10,0	352,4
UTILE PER AZIONE							1,05
UTILE DILUITO PER AZIONE							1,05

La riclassifica è stata effettuata considerando anche dati gestionali non desumibili direttamente dagli schemi di bilancio e dalla nota integrativa.

(*) le spese ed il margine servizi sono stati nettati della componente di imposte indirette e tasse recuperate alla clientela (113,6 milioni di euro a dicembre 2022; 116,1 milioni di euro a dicembre 2021); sono stati stornati da spese contribuiti ai fondi nazionali per 57,4 milioni di euro (51,3 milioni a dicembre 2021);

(**) il risultato derivante dalla cessione di sofferenze è riclassificato a oneri straordinari (5,2 milioni di euro nel 2022; 0,1 milioni di euro nel 2021);

(***) la componente di contributo al Fondo di Risoluzione (3,9 milioni nel 2022, 2,7 milioni di euro nel 2021) accantonata al Fondo per Rischi ed Oneri è ricondotta tra gli oneri straordinari;

(****) le rettifiche/riprese di valore su crediti inerenti le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato riferite a titoli (-0,4 milioni di euro; -0,8 milioni di euro a dicembre 2021) e quelle inerenti le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (+0,2 milioni di euro; +0,5 milioni di euro a dicembre 2021) sono ricondotte al margine servizi.

(*****) la componente del negative goodwill, o badwill del 2021, ammontante a 95,6 milioni di euro è stata ricondotta tra i proventi straordinari.

LEGENDA:

Margine finanziario

+ Voce 30 Margine d'interesse

+ Voce 70 Dividendi e proventi simili (per la sola quota relativa ai dividendi dei titoli di capitale nelle attività finanziarie classificate in HTC)

+ Voce 250 Utile/perdita delle partecipazioni escluso gli utile/perdite derivanti da cessioni/valutazioni

- Margine d'interesse Credemvita

Margine servizi

+ Voce 60 Commissioni nette

+ Voce 80 Risultato netto dell'attività di negoziazione

+ Voce 90 Risultato netto dell'attività di copertura

+ Voce 100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto

+ Voce 110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value

+ Voce 115 Risultato netto delle attività e passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione ai sensi dello IAS39

+ Voce 130 a) Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (per la parte relativa a titoli iscritti in tale categoria di attività finanziarie)

+ Voce 130 b) Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

+ Voce 160 Premi netti

+ Voce 170 Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa

+ Voce 230 Altri oneri/proventi di gestione (al netto delle componenti di natura straordinaria)

+ Voce 70 Dividendi e proventi simili (al netto della quota relativa ai dividendi dei titoli di capitale classificate in HTC)

+ Margine d'interesse Credemvita

Risultato operativo

+ Margine d'intermediazione

+ Voce 190 Spese amministrative (spese per il personale e altre spese amministrative)

+ Voce 200 Rettifiche /riprese di valore nette su attività materiali

+ Voce 210 Rettifiche /riprese di valore nette su attività immateriali

Utile prima delle imposte

+ Risultato operativo

+ Voce 130 Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito (al netto di quelle iscritte nel margine servizi)

+ Voce 140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni

+ Voce 200 Accantonamenti netti a fondi per rischi ed oneri

+ Oneri/proventi straordinari:

+ Voce 230 Altri oneri/proventi di gestione (solo componenti di natura straordinaria - sbilancio sopravvenienze)

+ Voce 270 Rettifiche di valore dell'avviamento

+ Voce 280 Utili/perdite da cessione di investimenti

+ Voce 320 Utili/perdite delle attività operative cessate al netto delle imposte

CREDEM – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (METODO INDIRETTO) DATI IN MIGLIAIA DI EURO

A. ATTIVITA' OPERATIVA	Importo	
	31/12/2022	31/12/2021
1. Gestione	480.599	282.846
- risultato d'esercizio (+/-)	316.970	352.427
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	259.355	3.253
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(3.686)	46
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	84.409	58.493
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	98.264	93.212
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	14.131	13.021
- premi netti non incassati (-)	(484)	(806)
- altri proventi/oneri assicurativi non incassati (-/+)	(2.819)	(2.418)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	65.134	67.904
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (-/+)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(350.675)	(302.286)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	5.330.832	(10.604.654)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(252.518)	(43.279)
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(33.549)	(501)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(463.319)	(3.178.570)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.718.131	(6.730.837)
- altre attività	1.362.087	(651.467)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(2.474.939)	10.457.613
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.536.435)	9.165.899
- passività finanziarie di negoziazione	3.109	14.885
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	(941.613)	1.276.829
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	3.336.492	135.805
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	1.867	15.215
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	1.867	15.215
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(103.261)	(141.644)
- acquisti di partecipazioni	(250)	(821)
- acquisti di attività materiali	(44.885)	(77.799)
- acquisti di attività immateriali	(58.126)	(63.024)
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(101.394)	(126.429)
C. ATTIVITA' DI PROVVISIA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(6.047)	51.114
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(102.295)	(66.295)
- vendita/acquisto di controllo di terzi	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(108.342)	(15.181)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	3.126.756	(5.805)

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2022	31/12/2021
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	230.954	236.759
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	3.126.756	(5.805)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	3.357.710	230.954

CREDEM - STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE (DATI IN EURO)

Voci dell'attivo		31/12/2022	31/12/2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	3.338.449.452	205.979.117
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	160.538.858	79.552.319
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	108.542.257	59.531.611
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	51.996.601	20.020.708
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.156.398.807	6.452.115.518
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	42.404.676.225	47.740.121.831
	a) crediti verso banche	1.451.974.214	8.923.563.091
	b) crediti verso clientela	40.952.702.011	38.816.558.740
50.	Derivati di copertura	1.068.030.481	208.749.399
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(190.871.443)	81.325.686
70.	Partecipazioni	385.844.705	385.844.705
80.	Attività materiali	396.888.937	400.466.607
90.	Attività immateriali	392.359.558	384.268.495
	di cui:		
	- avviamento	240.060.423	240.060.423
100.	Attività fiscali	258.195.842	175.414.904
	a) correnti	1.743.411	3.270.491
	b) anticipate	256.452.431	172.144.413
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	4.842.325
120.	Altre attività	745.143.896	965.916.207
	Totale dell'attivo	55.115.655.318	57.084.597.113

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2022	31/12/2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	50.445.029.542	52.249.422.381
	a) debiti verso banche	10.109.809.514	13.584.139.184
	b) debiti verso clientela	36.966.423.235	36.241.117.274
	c) titoli in circolazione	3.368.796.793	2.424.165.923
20.	Passività finanziarie di negoziazione	89.837.507	33.147.441
40.	Derivati di copertura	842.716.387	385.160.592
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(203.885.801)	104.157.586
60.	Passività fiscali	126.241.202	109.521.925
	a) correnti	44.787.587	13.688.118
	b) differite	81.453.615	95.833.807
80.	Altre passività	1.204.143.256	1.432.898.339
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	49.876.365	61.931.591
100.	Fondi per rischi e oneri	152.066.417	141.880.652
	a) impegni e garanzie rilasciate	7.022.430	8.003.031
	b) quiescenza e obblighi simili	1.173.422	1.388.449
	c) altri fondi per rischi e oneri	143.870.565	132.489.172
110.	Riserve da valutazione	(163.889.512)	74.887.435
140.	Riserve	1.731.452.713	1.633.018.529
150.	Sovrapprezzi di emissione	321.799.668	321.799.668
160.	Capitale	341.320.065	341.320.065
170.	Azioni proprie (-)	(10.072.225)	(4.024.965)
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	189.019.734	199.475.874
	Totale del passivo e del patrimonio netto	55.115.655.318	57.084.597.113



COMUNICATO STAMPA

CREDEM - CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE (DATI IN EURO)

Voci		31/12/2022	31/12/2021
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	695.918.416	506.571.372
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	668.502.541	481.589.749
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(150.430.831)	(98.874.614)
30.	Margine di interesse	545.487.585	407.696.758
40.	Commissioni attive	591.911.344	599.947.399
50.	Commissioni passive	(94.833.327)	(113.000.838)
60.	Commissioni nette	497.078.017	486.946.561
70.	Dividendi e proventi simili	5.026.404	3.212.334
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	11.022.953	14.291.813
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	3.888.469	86.635
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	43.995.551	36.650.770
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	31.505.615	3.134.362
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	12.489.936	33.516.405
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(1.762.241)	1.730.447
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(1.762.241)	1.730.447
120.	Margine di intermediazione	1.104.736.738	950.615.318
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(48.368.298)	(23.414.063)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(48.482.837)	(23.937.535)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	114.539	523.472
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	115.908	(830.195)
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	1.056.484.348	926.371.060
160.	Spese amministrative:	(819.519.581)	(810.446.845)
	a) spese per il personale	(462.826.058)	(456.272.595)
	b) altre spese amministrative	(356.693.523)	(354.174.250)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(13.905.661)	(9.420.143)
	a) impegni per garanzie rilasciate	(2.870.754)	(2.898.418)
	b) altri accantonamenti netti	(11.034.907)	(6.521.725)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(38.659.895)	(37.542.703)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(45.374.848)	(42.291.515)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	118.840.162	211.292.711
210.	Costi operativi	(798.619.823)	(688.408.495)
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	14.312.878	-
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	2.300.699	10.507.194
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	274.478.102	248.469.759
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(85.458.368)	(48.993.885)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	189.019.734	199.475.874
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	189.019.734	199.475.874