



RELAZIONE BILANCIO 2014

**UN ANNO IN RETROSPETTIVA.
RELAZIONE SULLA GESTIONE E BILANCIO.**

Unser Bank. La nostra banca.



**Bozen
Bolzano**



Cari soci della nostra famiglia, clienti, partner e amici,

non c'è sicuramente bisogno che vi racconti quale rapida evoluzione sta attraversando l'universo bancario: lo vedete con i vostri occhi e lo vivete sulla vostra pelle. Se, fino a qualche anno fa, gli istituti di credito godevano di una fiducia quasi incondizionata, al più tardi a partire dalla crisi economico-finanziaria, hanno un minore livello di accettazione sociale, sono stati coinvolti in numerosi scandali, spesso additati come “pecore nere” e, talvolta, immolati come capri espiatori. Sicuramente, la svolta non si è ancora conclusa. Nei prossimi anni, le banche dovranno affrontare ancora alcune sfide impegnative, considerando che l'intero sistema è in continuo cambiamento.

Su questo percorso lastricato d'incertezze, il modello cooperativo si conferma come una solida ancora. Noi della Cassa Rurale di Bolzano ci orientiamo ai valori di F.W. Raiffeisen, viviamo in prima persona la democrazia, il diritto di partecipazione e la solidarietà. I nostri principi hanno una tradizione di 125 anni, ma sono sempre moderni o, addirittura, più attuali che mai, proprio perché c'impediscono d'inseguire ogni moda e tendenza. Questi valori sono la nostra costante, il filo rosso che ci guida nelle nostre decisioni e in ogni nostra azione: sono la nostra pietra miliare e la nostra guida e, pertanto, anche la vostra.

In termini economici, il nostro operato non è orientato esclusivamente all'utile: i nostri sforzi sono volti in primo luogo alla promozione solidaristica dei soci e allo sviluppo

della comunità locale. Sappiamo bene per cosa lavoriamo: non per massimizzare i profitti o a vantaggio di azionisti dal volto sconosciuto, ma a beneficio dei soci con cui collaboriamo, dei clienti e del territorio. E proprio questo è ciò che ci distingue dalle altre banche.

Quando parliamo dei nostri soci, lo facciamo chiamandoli “famiglia”, per sottolineare le caratteristiche dell'adesione alla nostra banca: in una famiglia, i valori portanti sono infatti la comunità, la tutela, la coesione, le affinità e, sempre di più, la responsabilità collettiva e reciproca.

I soci della nostra famiglia beneficiano di vantaggi...

Ai soci della nostra famiglia riserviamo, in esclusiva, determinati prodotti e servizi, tra cui ad esempio una polizza sanitaria ad hoc e un'assicurazione responsabilità civile gratuita, mentre la nostra Raiffeisen Advantage Card vuole essere un simbolo tangibile del legame con loro, al tempo stesso carta di credito gratuita ed esclusiva carta vantaggi, i cui titolari vengono invitati regolarmente a manifestazioni da noi sponsorizzate. Proprio per questo nostro impegno, volto a promuovere le molteplici attività della nostra città, siamo

“I soci della nostra famiglia beneficiano di vantaggi. Ma non solo: hanno anche una responsabilità comune.”

conosciuti e apprezzati: attraverso gli inviti rivolti ai nostri soci, a partecipare a questi eventi, creiamo un ponte ideale tra la loro promozione e quella della collettività, facendo partecipare i primi alla nostra comunità e alla vita socio-culturale della città.

Così, anche lo scorso anno, i nostri soci hanno potuto prendere parte agli eventi che hanno animato la città, come il concerto di gala della banda musicale di Bolzano o quello di Santa Cecilia organizzato dalla banda musicale di Dodiciville, ma anche le serate teatrali del Südtiroler Kulturinstitut e del Teatro Stabile, così come i suggestivi concerti delle “Feste musicali” a Castel Roncolo e a Castel Mareccio durante l’estate, e l’esclusiva anteprima della commedia “La Polonia non è ancora perduta”, inscenata dalle Vereinigte Bühnen Bozen a inizio ottobre.

... ma hanno anche una responsabilità comune

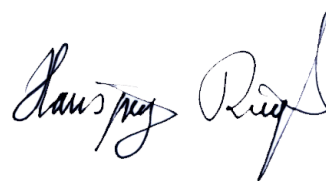
Lavorando per il nostro territorio, ci facciamo carico di un ruolo insostituibile in ambito regionale. “Tutela e promozione di ciò che ci è più vicino” è uno dei principi cooperativi prioritari cui s’ispira il nostro operato. Raccogliamo depositi nel bacino d’utenza, ridistribuendoli sotto forma di crediti alle famiglie e all’economia locale; i profitti realizzati non sono impiegati per interessi commerciali privati, ma vanno a beneficio dei nostri soci. Insieme decidiamo quali investimenti realizzare per sostenere l’economia e il potere d’acquisto dei bolzanini, ma anche per realizzare visioni futuristiche. Proprio grazie alla nostra attenzione mirata alla città di Bolzano e a San Genesio, riusciamo a essere vicini ai nostri clienti, rinsaldando il legame con il territorio.

Tutte le nostre decisioni sono prese dai soci, al tempo stesso proprietari della banca e parte di questa grande famiglia. Ma il senso della loro adesione non consiste solo nei vantaggi economici: se così fosse, questo modello non funzionerebbe. I soci hanno anche degli obblighi, che derivano semplicemente dalla responsabilità nei confronti degli altri. Per questo vogliamo invitarvi, oggi come domani, a dire la vostra, partecipando in prima persona alla realizzazione del futuro, ma anche a farvi carico delle necessarie responsabilità.

Avete scelto la vostra Cassa Rurale che è di casa dove lo siete voi, perché qui vi sentite bene, siete trattati a condizioni eque e avete il diritto di esprimere la vostra opinione. Siamo lieti che vi troviate bene con noi e vi ringraziamo per questo.

Cari saluti

Il presidente Hansjörg Riegler



Cari Soci, cari clienti,

Quello passato è stato un anno difficile, caratterizzato da turbolenze economiche che sono diventate una costante. Fortunatamente il risultato d'esercizio non rispecchia ancora interamente il cambiamento con il quale, tuttavia, dovremo fare i conti in futuro.

La politica monetaria rappresenta un avvenimento economico senza precedenti storici, che sta mettendo a dura prova il nostro modello commerciale. Benché la percezione delle singole persone e delle istituzioni in merito alla presente situazione dei tassi bassi non sia univoca, tutti si pongono la questione dei rischi che dovremo correre per tale questione.

La Cassa Rurale di Bolzano, come tutte le istituzioni di questo tipo, ha il compito di raccogliere i risparmi di quei soci e clienti che attualmente non ne hanno bisogno, per metterli a disposizione di coloro che possono impiegarli produttivamente e in maniera economicamente proficua.

In quest'ottica, la Cassa Rurale di Bolzano si sta impegnando nella riorganizzazione delle disponibilità immediate che vengono ripartite su diversi beneficiari attraverso un processo di valutazione e monitoraggio incessante. Possiamo attingere alle riserve accumulate in tal senso. Tali riserve sono la prerogativa per la gestione del credito e del risparmio. A loro volta, le riserve possono essere create solamente se una parte viene riscossa sotto forma di premio di rischio.

L'attuale livello dei tassi, a differenza del passato, non consente la creazione di quel margine di riserve di sicurezza necessario. I tassi estremamente bassi non sono solo un grattacapo per i risparmiatori, bensì costituiscono anche una sfida per il nostro modello commerciale.

Un mondo senza Cassa Rurale è possibile, a patto che ci si possa immaginare un mondo totalmente diverso da quello di adesso senza le caratteristiche che lo contraddistinguono, ossia la sicurezza, i servizi in un contesto familiare, le offerte finanziarie indipendenti e qualificate, l'assistenza continua ai nostri clienti e la promozione delle associazioni locali.

Per sostenere le sfide che ci attendono, abbiamo cercato di migliorare non solo la nostra struttura, ma anche i costi aziendali, cosa in parte riuscita. Non possiamo negare, che il nostro futuro venga determinato dalla nostra abilità di adeguare la struttura aziendale alle nuove esigenze. Per affrontare le sfide che ci attendono, necessitiamo della solidarietà e della collaborazione di tutti i nostri soci. Non si può avere una cooperativa a proprio

“Per affrontare le sfide che ci attendono, necessitiamo della collaborazione di tutti i nostri soci. Non si può avere una cooperativa a proprio sostegno, senza un adeguato contributo da parte del singolo socio.”



sostegno, senza un adeguato contributo da parte del singolo socio. Questo concetto fondamentale per ogni cooperativa va rivalutato.

A tutti i soci, che nel corso dell'anno passato hanno scelto la nostra cooperativa, va il nostro sentito ringraziamento. Potranno contare anche in futuro sui nostri collaboratori che si adopereranno ad offrire servizi precisi inerenti alle loro esigenze economiche.

Con i migliori saluti
Il Direttore Erich Innerbichler

A handwritten signature in black ink that reads "erich innerbichler". The signature is written in a cursive, slightly slanted style.

Stimati Soci,

chiuso un ulteriore esercizio diamo ora seguito al nostro dovere di renderVi conto dei risultati conseguiti nell'arco dello scorso anno dalla nostra Cassa Rurale di Bolzano. Prima di procedere alla presentazione del bilancio e della nota integrativa, Vi proponiamo, come di consueto, un quadro d'insieme delle vicende che si sono succedute sul piano economico e politico monetario e che durante l'esercizio in esame hanno inciso sulla nostra attività e sui risultati di bilancio.

Il 2014 è stato un anno difficile per il Paese. In tutta Europa l'economia è stata debole; a livello nazionale si è dovuto notare un andamento negativo in diversi settori d'attività. Anche in Alto Adige si è registrato questo trend, ad esempio nel commercio al dettaglio o nel mercato delle auto. In Italia, l'indice di produzione industriale e il PIL sono stati recessivi e la quota di disoccupazione è salita. Ciò premesso e considerando le condizioni macroeconomiche, nonostante l'aspettata crescita economica contenuta nel 2015, le attese degli imprenditori sono modeste.

L'andamento dell'economia reale mondiale, che nell'anno 2013 ha registrato un rialzo pari al 3,3%, nell'anno decorso è rimasto invariato, raggiungendo di nuovo un incremento stimato al 3,3%. Gli analisti prevedono che l'anno 2015 vedrà un'ulteriore crescita del 3,6%.¹

Stando alle stime riguardanti l'area euro (AE18), lo sviluppo reale del prodotto interno

lordo (PIL) nell'anno 2014 è aumentato dello 0,9% rispetto al valore relativo all'anno precedente mentre nell'anno 2013 venne registrato un decremento dello 0,5%. Le attese per il 2015 prevedono un ulteriore sviluppo del risultato economico al rialzo nella misura dell'1,3%. Per contro, in Svizzera l'anno 2014 ha evidenziato una crescita più decisa dell'economia, precisamente dell'1,7%. Per l'anno in corso gli analisti attendono un'ulteriore crescita, quantificandola all'1,6%.¹

Per la prima volta dall'anno 2008 la quota di disoccupazione nell'area euro (AE18) ha registrato uno sviluppo al ribasso, diminuendo, in media annua, dal 12,0% del 2013 all'11,6% del 2014.²

In Italia nell'anno decorso l'andamento della situazione economica si è sviluppato nuovamente al ribasso, infatti in base alle stime il decremento reale rispetto all'anno precedente ha raggiunto lo 0,4%. Per il 2015 gli analisti si attendono un incremento del risultato economico quantificandolo allo 0,6%. In Italia si è riscontrato un ulteriore incremento del tasso di disoccupazione medio. Mentre la quota nel 2013 si era attestata al 12,1% la stessa nel 2014 ha toccato il 12,7%.³

Sviluppo economico in Alto Adige

Dalla stima in merito allo sviluppo del prodotto interno lordo altoatesino nell'anno 2014 emerge una variazione reale positiva rispetto all'anno precedente pari a 0,7%. Per

l'anno in corso è prevista una decrescita nella misura dello 0,5%. Se il prezzo del petrolio dovesse rimanere ad un livello basso e la politica dell'allentamento quantitativo ("quantitative easing – QE") della Banca centrale europea (BCE) dovesse palesare risultati prima del previsto, il dato di -0,5% potrebbe mutare segno e divenire +0,5%. Per gli ulteriori sviluppi futuri, si presume un miglioramento nel 2016 (+0,7%).⁴

Complessivamente il tasso di disoccupazione medio in Alto Adige non è ulteriormente aumentato, attestandosi, come già nell'anno precedente, al 4,4%. Tale tasso non risulta solo essere posizionato abbondantemente al di sotto della media a livello nazionale ma continua a costituire al tempo stesso il più basso tasso registrato in tutte le province italiane. Continua, tuttavia, a destare preoccupazione lo sviluppo della disoccupazione giovanile in Alto Adige, la quale è incrementata dal 12,1% del 2013 al 12,4% del 2014.⁵

Evoluzione all'interno del sistema bancario Raiffeisen dell'Alto Adige

Al 31/12/2014 il volume della raccolta diretta da clientela è cresciuto del 4,58% rispetto all'anno precedente e ammontava a 10,296 miliardi di euro. La raccolta indiretta da clientela al 31/12/2014 ammontava a 2,053 miliardi di euro, comportando un incremento del 2,46%. La somma della raccolta diretta e indiretta da clientela, di complessivi 12,350 miliardi di euro, ha subito un aumento del 4,22%.

Nei prestiti diretti a clientela che al 31/12/2014 ammontavano a 9,735 miliardi di euro, è stato registrato un incremento pari all'1,06%. Le sofferenze lorde, le quali rappresentano

una quota dei prestiti diretti a clientela, al 31/12/2014 registravano complessivi 333,7 milioni di euro, evidenziando una decrescita del 2,39%.

Le masse intermedie hanno raggiunto la somma complessiva di 22,085 miliardi di euro accrescendo del 2,80%.

Sviluppo della Cassa Rurale di Bolzano

Nel 2014, la nostra Cassa Rurale ha continuato con stabilità e armonia la propria attività al servizio di famiglie e imprese della zona di competenza, puntando a migliorare l'efficienza aziendale, incrementando la raccolta e gli impieghi, accrescendo la solidità patrimoniale e ottenendo risultati reddituali in linea con gli obiettivi perseguiti.

Alla luce dell'evoluzione generale, la nostra Cassa è riuscita a difendere la propria posizione di mercato, come si può evincere dalla seguente sintesi dei dati di bilancio. Nell'esercizio 2014, la Cassa Rurale è riuscita a mettere a disposizione dei soci e dei clienti i servizi bancari e finanziari richiesti, rispettando i principi cooperativistici. Per adempiere a tali compiti, i nostri dipendenti hanno partecipato a corsi di formazione professionale al fine di assicurare la qualità dei servizi bancari e finanziari e soddisfare le esigenze dei soci e clienti. Osservando i dati di bilancio e l'evoluzione della nostra Cassa Rurale nel tempo, riteniamo di essere sulla strada giusta.

⁴ Astat
⁵ Istat

DATI RELATIVI ALLO STATO PATRIMONIALE	31.12.2014	31.12.2013	%
Crediti verso clientela	580.216.835	594.305.940	-2,37%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	47.227.162	61.665.462	-23,41%
Raccolta diretta	598.870.053	594.177.494	0,79%
Raccolta indiretta	116.674.080	113.596.580	2,71%
Capitale e riserve (ante utile)	98.985.897	91.953.045	7,65%
TOTALE DEL BILANCIO	745.531.833	734.569.510	1,49%

Rispetto all'esercizio precedente, il margine d'interesse è aumentato del 3,47%. Le commissioni nette si sono attestate a 4.116.697 euro. Alla chiusura di bilancio i crediti verso clientela ammontavano a 580.216.835 euro (-2,37%). I debiti verso clientela erano pari a 598.870.053 euro (+0,79%). I crediti verso banche ammontavano a 95.164.774 euro, i debiti verso le stesse ammontavano a 26.491.357 euro.

Le sofferenze nel 2014 ammontavano al 2,62% degli impieghi lordi (1,36% rispetto agli

impieghi netti). Tale percentuale è inferiore rispetto a quella del settore Raiffeisen e molto inferiore rispetto al dato nazionale.

Al termine dell'esercizio il patrimonio netto computando la quota di utile 2014 della Cassa Rurale ha raggiunto la consistenza di 102.417.741 euro. Il patrimonio di vigilanza alla data di bilancio ammontava a 95.578.661 euro (+1,88%). Al termine dell'esercizio in esame, la quota capitale propria corrispondeva al 13,74% del totale di bilancio, segnando un miglioramento del 5,79% rispetto all'esercizio precedente.

Come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, abbiamo trasmesso alla Banca d'Italia, entro il termine previsto dalla normativa, il rapporto ICAAP. Inoltre, abbiamo assolto gli obblighi informativi del Pilastro 3.

Analisi del conto economico

Tenendo conto dell'andamento generale dei tassi sul mercato, siamo soddisfatti della situazione reddituale registrata dalla nostra Cassa Rurale durante l'esercizio in esame. Alla data di bilancio il tasso medio attivo applicato dalla nostra Cassa Rurale era pari al 2,576% e non ha subito variazioni. Sempre alla data di bilancio, il tasso medio passivo era pari allo 0,949 corrispondente a una variazione di -0,08%. La forbice dei tassi registrata dalla nostra Cassa Rurale al termine dell'esercizio 2014 era pari all' 1,627%, quindi leggermente superiore (+0,07%) rispetto

al corrispondente valore dell'esercizio precedente.

ANALISI DEL CONTO ECONOMICO	31.12.2014	31.12.2013	%
Interessi attivi e proventi assimilati	20.297.284	20.486.616	-0,92
Interessi passivi e oneri assimilati	7.140.664	7.771.323	-8,12
Commissioni attive	4.695.939	4.634.022	1,34
Commissioni passive	579.242	585.838	-1,13
Spese per il personale	6.896.316	7.031.274	-1,92
Altre spese amministrative	6.094.344	6.032.034	1,03
Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	4.575.325	4.178.814	9,49
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	618.327	525.862	17,58
UTILE D'ESERCIZIO (al netto delle imposte)	4.029.640	3.367.657	19,66

Indicatori fondamentali

Di seguito illustriamo alcuni indicatori fondamentali della nostra Cassa:

- Requisiti patrimoniali (TIER1) in termini percentuali: 15,14
- Cost/Income Ratio (CIR): 67,81
- Return on Equity (ROE): 4,06
- Return on Investment (ROI): 0,54
- Sofferenze nette / crediti netti: 1,36
- Attività di rischio ponderato (RWA): 631 mio EUR
- Liquidity Coverage Ratio (LCR): 232,21
- Net Stable Funding Ratio (NSFR): 131,95

L'adeguatezza patrimoniale della Cassa Rurale di Bolzano ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale nell'ambito della pianificazione strategica aziendale. L'evoluzione in ambito bancario a livello europeo dimostra che una buona dotazione di patrimonio è un fattore importantissimo.

Per tale motivo la Cassa Rurale segue da anni politiche d'incremento della base sociale e criteri di prudente accantonamento di quote rilevanti degli utili prodotti, eccedenti il vincolo di destinazione normativamente stabilito. Le risorse patrimoniali della Cassa Rurale, anche a seguito di tali prudenti politiche patrimoniali, si sono collocate anche durante le fasi più acute della crisi finanziaria, a livelli ben superiori dei vincoli regolamentari,



permettendo così di continuare a sostenere l'economia del territorio e, in particolare, le famiglie, le piccole e medie imprese.

La funzione del risk-management

Il risk-management è definito dalla Cassa Rurale di Bolzano come sistema a circuito chiuso che, sulla base di obiettivi prefissati, sviluppa un processo sistematico e permanente riguardante tutti i settori di attività della nostra banca. La sua finalità consiste nell'accettare rischi in modo controllato, tenendo conto dei limiti imposti dalla strategia aziendale e dalla disponibilità di capitale di rischio. La base per una gestione globale orientata al rischio e alla redditività è stata posta dalla Cassa Rurale attraverso l'organizzazione del proprio sistema di risk-management. Nel 2014 il risk-management ha implementato diversi processi utili all'identificazione e all'analisi dei rischi insiti nell'esercizio dell'attività bancaria. Ciò al fine di accrescere il livello di consapevolezza di tutti i membri dell'organizzazione e di diffondere una cultura improntata alla prudente e sana gestione. Al Consiglio di Amministrazione spetta la responsabilità per quanto riguarda la strategia del rischio, l'organizzazione regolare del risk-management, la sorveglianza dei rischi di tutte le operazioni nonché il controllo del rischio.

Revisione interna

La funzione di revisione interna costituisce un elemento fondamentale del sistema di controllo aziendale della Cassa Rurale di Bolzano. Per la determinazione del piano delle

verifiche e per la definizione della frequenza degli accertamenti si avvale di uno strumento informatico basato su un processo standardizzato, in uso già da vari anni. Per ogni settore di verifica viene individuato un valore di rischio, in funzione del quale viene stabilita la frequenza delle verifiche. I rischi stimati vengono aggiornati sulla base delle verifiche effettuate, ovvero in relazione ai cambiamenti intercorsi nel rispettivo campo di attività. In questo modo si concretizza la pianificazione pluriennale dei controlli, in cui rientra anche il programma relativo all'esercizio seguente, oggetto dell'incarico conferito alla funzione di revisione interna da parte del Consiglio di Amministrazione.

Funzione di compliance e antiriciclaggio

Nell'esercizio 2014, la funzione di Compliance della Cassa Rurale si è impegnata al fine di prevenire e gestire al meglio il rischio di non conformità alle norme e i conflitti di interesse. In ambito antiriciclaggio tutto il personale ha partecipato a corsi di formazione così come previsto dalle vigenti disposizioni normative.

Attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati - informativa sulle operazioni con parti correlate

La nuova disciplina in materia di attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati, introdotta nel 2011 dalla Banca d'Italia con Circolare del 27 dicembre 2006, n. 263 ha l'obiettivo di presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della Cassa Rurale possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità nelle



decisioni riguardanti i finanziamenti e le altre transazioni commerciali nei confronti dei medesimi soggetti all'uopo di impedire distorsioni nell'allocazione delle risorse, escludendo così potenziali danni per depositanti e azionisti. Nell'esercizio 2014 il Consiglio di Amministrazione ha rispettato i limiti prudenziali e le procedure deliberate con la relativa policy.

Liquidità della nostra Cassa Rurale

Nell'esercizio in esame, la funzione di gestione della liquidità ha perseguito rigorosamente il suo obiettivo di pianificare, gestire e controllare gli afflussi e i deflussi dei fondi allo scopo di garantire la solvibilità dell'azienda bancaria in ogni momento. Nel quadro della gestione della liquidità abbiamo stabilito il fabbisogno di rifinanziamento, reperendo i rispettivi fondi attraverso il mercato monetario e finanziario.

Struttura organizzativa

A servizio dei nostri soci e clienti vi sono 11 filiali più la sede, tutte insediate nel comune di Bolzano ad eccezione di una filiale nel comune di San Genesio. La filiale in Via Palermo è stata inaugurata in data 19 maggio a seguito della completa ricostruzione. Sono stati acquistati nuovi uffici presso la sede a fronte della dismissione di uffici precedentemente utilizzati in locazione.

Presso tutte le nostre filiali i soci e clienti hanno a disposizione consulenti per trovare risposte concrete alle loro esigenze. Inoltre per assistere al meglio i nostri soci e clienti,

ci avvaliamo di due strutture specializzate: il Centro Finanza in Piazza delle Erbe per supportare la clientela nella pianificazione dei propri investimenti e il Centro Consulenza Imprese in Zona Industriale per seguire queste ultime. Inoltre, i nostri clienti possono usufruire del servizio di Raiffeisen Online Banking, il quale permette loro di effettuare operazioni bancarie 24 ore su 24. Gli apparecchi ATM sono 15 e sono 442 gli apparecchi POS che mettiamo a disposizione della nostra clientela.

Nel corso dell'esercizio 2014 si è tentato di adeguare i processi operativi alle mutate condizioni generali, impegnandosi a standardizzare e razionalizzare ulteriormente le attività di back office, al fine di garantire la qualità dei nostri servizi. Riteniamo di primaria importanza offrire consulenze mirate ai nostri soci e clienti e ottimizzare i processi aziendali onde creare un valore aggiunto per gli stessi.

Soci

Al 31/12/2014 la Cassa contava 2.467 soci. Nell'esercizio in esame la Cassa ha accolto 167 soci, mentre 23 soci hanno lasciato la Cooperativa. Nel corso dell'esercizio gli ingressi e le uscite dei soci hanno determinato un aumento del numero di soci rispetto all'esercizio precedente pari a 144 unità.

Precisiamo, ai sensi dell'art. 2528 comma 5, che il nostro criterio di ammissione dei soci si basa sull'accoglimento di tutte le domande che soddisfino le premesse previste dallo Statuto e dalle disposizioni di sorveglianza, laddove si possa individuare la volontà di

RELAZIONE SULLA GESTIONE

eseguire operazioni finanziarie, bancarie e assicurative di una certa consistenza con la Cassa Rurale.

Intervento a sostegno dei soci ai sensi dello statuto

Ai sensi dell'art. 2 della legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 C.C. precisiamo che la Cassa Rurale ha adottato le seguenti misure e iniziative atte a garantire il sostegno dei soci e a realizzare le finalità stabilite dallo Statuto della Cassa Rurale, nel rispetto dei principi che ispirano l'attività cooperativa, sanciti all'art. 2 dello stesso Statuto. Nell'espletamento della propria attività la cooperativa fa riferimento ai propri principi fondamentali di mutualità senza finalità speculative. Essa intende privilegiare i soci e la comunità locale nelle operazioni e nei servizi bancari e migliorare le condizioni culturali ed economiche degli stessi, favorendo lo sviluppo del sistema cooperativo e l'attenzione al risparmio e alla previdenza.

Nell'anno 2014 sono stati erogati contributi a sostegno di più di 210 iniziative e di progetti sportivi, culturali e di utilità sociale. Ciò è stato realizzato attraverso sponsorizzazioni e donazioni elargite dal fondo a disposizione del Consiglio di Amministrazione per scopi di mutualità e beneficenza. L'impegno economico totale è stato pari a 443 mila euro.

La cooperativa si distingue per la sua sensibilità verso le questioni sociali e il suo obiettivo di essere al servizio dell'interesse pubblico. Alla luce di quanto esposto sono state realizzate le seguenti agevolazioni:

- I soci hanno usufruito di condizioni e tassi agevolati ed hanno ricevuto una speciale carta di credito (Raiffeisen Advantage Card).
- La Cassa Rurale di Bolzano ha erogato il credito prevalentemente ai propri soci.
- Le iniziative a favore della comunità locale hanno riguardato, tra l'altro, azioni concrete di sostegno finanziario a numerosi progetti e iniziative di interesse sociale.
- Considerato l'aumento della spesa nel sistema sanitario, che grava sempre più sulle spalle dei cittadini, l'Organizzazione Raiffeisen ha proposto una polizza per malattia per i propri soci e i loro famigliari. Questa polizza, offerta a condizioni particolarmente vantaggiose, permette di assicurarsi contro gran parte dei costi sanitari, valorizzando così ulteriormente lo status di socio.
- I soci sono nostri ospiti a diversi eventi che organizziamo ed a manifestazioni che sponsorizziamo.
- Grazie alla nostra collaborazione con Carsharing Alto Adige i nostri soci hanno la possibilità di usufruire di esclusivi vantaggi nel noleggio di una macchina.
- Le iniziative del nostro reparto "Ethical Banking" riscontrano interesse oltre il confine e intendono contribuire alla crescita etica e sociale della nostra comunità locale.

Proposta per la destinazione degli utili

Stimati Soci, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di ripartire l'utile netto 2014 ammontante a 4.029.640,84 euro, come segue:

- 1) alla riserva indivisibile ai sensi dell'art. 12 della legge n. 904/1977 e dell'art. 37 del Decreto Legislativo n. 385/1993, l'86,40% dell'utile d'esercizio, pari ad euro 3.431.845,12 e precisamente:
 - 2.820.748,59 euro alla riserva legale e
 - 611.096,53 euro a riserva facoltativa tassata;
- 2) al fondo mutualistico per la promozione e lo sviluppo della cooperazione ai sensi dell'art. 11 della Legge n. 59/1992, pari al 3% dell'utile e precisamente 120.889,23 euro;
- 3) al fondo a disposizione del Consiglio di Amministrazione per scopi di mutualità e beneficenza 150.000,00 euro;
- 4) a dividendi a favore dei soci sottoscrittori di azioni nell'ordine di 326.906,49 euro.

Ai sensi delle vigenti disposizioni di legge precisiamo che per il conseguimento degli scopi statutari i criteri seguiti nella gestione sociale sono conformi al carattere cooperativo della società.

Conclusioni

La situazione economica globale non agevola l'incremento dei risultati. Inoltre, la concorrenza è in continua crescita. Soprattutto nel contesto cittadino, oltre ai competitori locali, se ne aggiungono anche di nazionali ed internazionali. Ciononostante, possiamo ritenerci soddisfatti del risultato ottenuto durante la gestione del 2014.

Ci sta molto a cuore assolvere al nostro compito di essere un partner affidabile per i nostri soci e clienti. Siamo lieti di essere riusciti in questo intento anche durante il passato anno. Infatti, la nostra principale premura consiste nell'instaurare con loro rapporti duraturi caratterizzati da valori come la sostenibilità, la stabilità e la fiducia.

Cari soci e clienti, ci impegneremo a rispondere alle vostre esigenze, garantendo anche in futuro la massima qualità nei servizi bancari e finanziari che offriamo.

BILANCIO

VOCI DELL'ATTIVO		31.12.2014	31.12.2013	%
10	Cassa e disponibilità liquide	4.555.523	4.036.824	12,85
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	60.996	216.856	-71,87
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	47.227.162	61.665.462	-23,41
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.596.443		100,00
60	Crediti verso banche	95.164.774	59.876.621	58,93
70	Crediti verso clientela	580.216.835	594.305.940	-2,37
100	Partecipazioni	34.718	47.932	-27,57
110	Attività materiali	11.438.368	9.504.085	20,35
120	Attività immateriali	21.656	43.510	-50,23
130	Attività fiscali	2.068.369	1.862.771	11,04
	a) correnti	486.764	652.076	-25,35
	b) anticipate	1.581.605	1.210.695	30,64
	di cui alla Legge 214/2011	1.410.623	1.029.249	37,05
150	Altre attività	3.146.989	3.009.509	4,57
TOTALE DELL'ATTIVO		745.531.833	734.569.510	1,49

VOCI DELL PASSIVO		31.12.2014	31.12.2013	%
10	Debiti verso banche	26.491.357	28.570.987	-7,28
20	Debiti verso clientela	472.906.361	464.738.441	1,76
30	Titoli in circolazione	125.963.692	129.439.053	-2,68
40	Passività finanziarie di negoziazione	1.094.563	764.887	43,10
80	Passività fiscali	258.613	228.455	13,20
	a) correnti		71.754	-100,00
	b) anticipate	258.613	156.701	65,04
100	Altre passività	14.417.238	14.060.259	2,54
110	Trattamento di fine rapporto del personale	1.167.903	1.161.631	0,54
120	Fondi per rischi e oneri:	216.569	285.095	-24,04
	b) altri fondi	216.569	285.095	-24,04
130	Riserve da valutazione	1.164.808	1.045.534	11,41
160	Riserve	86.862.942	83.953.240	3,47
170	Sovrapprezzi di emissione	61.264	56.760	7,94
180	Capitale	10.896.883	6.897.511	57,98
200	Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	4.029.640	3.367.657	19,66
TOTALE DEL PASSIVO		745.531.833	734.569.510	1,49

VOCI DEL CONTO ECONOMICO		31.12.2014	31.12.2013	%
10	Interessi attivi e proventi assimilati	20.297.284	20.486.616	-0,92
20	Interessi passivi e oneri assimilati	-7.140.664	-7.771.323	-8,12
30	MARGINE DI INTERESSE	13.156.620	12.715.293	3,47
40	Commissioni attive	4.695.939	4.634.022	1,34
50	Commissioni passive	-579.242	-585.838	-1,13
60	COMMISSIONI NETTE	4.116.697	4.048.184	1,69
70	Dividendi e proventi simili	985.100	304.020	224,02
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	-431.243	386.599	-211,55
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	56.521	-8.758	-745,36
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	46.886	-36.723	-227,67
	d) passività finanziarie	9.635	27.965	-65,55
120	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	17.883.695	17.445.338	2,51
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-2.139.427	-1.811.373	18,11
	a) crediti	-1.894.503	-1.658.482	14,23
	d) altre operazioni finanziarie	-244.924	-152.891	60,20
140	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	15.744.268	15.633.965	0,71

VOCI DEL CONTO ECONOMICO		31.12.2014	31.12.2013	%
150	Spese amministrative:	-12.990.660	-13.063.308	-0,56
	a) spese per il personale	-6.896.316	-7.031.274	-1,92
	b) altre spese amministrative	-6.094.344	-6.032.034	1,03
170	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-618.327	-525.862	17,58
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-22.940	-28.102	-18,37
190	Altri oneri/proventi di gestione	2.478.442	2.182.512	13,56
200	COSTI OPERATIVI	-11.153.485	-11.434.760	-2,46
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-13.213	-11.549	14,41
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-2.245	-8.842	-74,61
250	UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	4.575.325	4.178.814	9,49
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-545.685	-811.157	-32,73
270	UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	4.029.640	3.367.657	19,66
290	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	4.029.640	3.367.657	19,66

Sede legale e amministrativa
Via De Lai 2, 39100 Bolzano
Tel 0471 065 600
info@cassarurale.it
www.cassarurale.it

Unser Bank. La nostra banca.



**Bozen
Bolzano**