

## BFF Banking Group annuncia i risultati consolidati del primo semestre del 2024

- Inviato l'11 luglio 2024 il riscontro alla Banca d'Italia relativamente alla classificazione dei crediti, alla governance e alle prassi aziendali in materia di remunerazione.
- Applicata la riclassificazione ai fini prudenziali del Portafoglio crediti, che genera un'esposizione Past Due aggiuntiva di €1.429mln, RWA aggiuntivi per €1.801mln e accantonamenti IFRS 9 di €0,7mln.
- Incremento al 65% della percentuale di riconoscimento degli Interessi di Mora e dell'indennizzo forfettario per il recupero del credito ai fini della relativa contabilizzazione per competenza, rimanendo ben al di sotto del livello storico di recupero del 77,5%.
- Utile Netto Contabile del primo semestre 2024 pari a €161,8mln, +112% anno su anno. Utile Netto Rettificato pari a €71,0mln.
- Stato Patrimoniale stabile a €12,2mld, con aumento del Portafoglio crediti a €5,6mld (+7% anno su anno).
- Elevata liquidità con una forte crescita annuo su anno dei depositi a €8,1mld (+10%) e una riduzione dei Repo passivi. Coefficiente Prestiti/Depositi in miglioramento al 69%.
- Sofferenze Nette pari allo 0,1% dei crediti, escludendo i Comuni italiani in dissesto.
- *Ratio* di capitale ben al di sopra dei *target* regolamentari: CET1 ratio al 11,9% e TCR al 14,8%, e prossimi al livello richiesto per il pagamento dei dividendi.

Milano, 5 agosto 2024 – In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di BFF Bank S.p.A. ("BFF", la "Banca" o il "Gruppo") ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata del primo semestre 2024.

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO<sup>1</sup>

I **Ricavi Totali Rettificati** al 30 giugno 2024 sono stati pari a **€398,4mln (+13% anno su anno)**, di cui **€218,0mln** provenienti dal dipartimento *Factoring, Lending & Credit Management*, **€32,5mln** da *Payments*, **€11,8mln** dai *Securities Services* e **€136,1mln** da Altri Ricavi, di cui **€102,2mln** relativi al **Portafoglio Titoli di Stato**. Il **Costo del funding** del primo semestre 2024 è stato pari a **€201,1mln** e i **Ricavi Netti Totali Rettificati** pari a **€197,3mln**.

I costi operativi totali Rettificati, considerando anche ammortamenti e deprezzamenti, sono stati **€91,3mln** (€88,0mln al 30 giugno 2023), e le rettifiche su crediti e gli accantonamenti per rischi e oneri rettificati sono stati pari a **€6,3mln** (€1,4mln al 30 giugno 2023), dovuti all'applicazione della metodologia IFRS 9 all'esposizione addizionale in *Past Due* (€0,7mln), ad un credito IVA in Italia e all'allungamento dei tempi di incasso di una posizione verso un ospedale pubblico in Polonia.

Questo ha determinato un **Utile Ante Imposte Rettificato** di **€99,7mln**, e un **Utile Netto Rettificato** di **€71,0mln, +5%** su base annua escludendo €19,8mln di plusvalenza realizzata nel primo trimestre 2023 dovuta alla vendita di alcuni Titoli di Stato italiani, **-13%** anno su anno includendo la plusvalenza del primo trimestre 2023. L'**Utile Netto Contabile** del primo semestre 2024 è stato di **€161,8mln** (per dettagli si veda nota a piè di pagina n° 1).

Con riferimento ai *KPIs* e ai dati rettificati di Conto Economico delle *business unit*, si rinvia alla presentazione "*1H 2024 Results*" pubblicata nella sezione [Investors > Risultati > Risultati finanziari](#) del sito Internet del Gruppo BFF. Si rammenta che il *Corporate Center* comprende tutti i ricavi e i costi non direttamente allocati alle tre *business unit core* (*Factoring, Lending & Credit Management, Payments* e *Securities Services*).

\*\*\*

*Incremento della percentuale di riconoscimento degli Interessi di Mora e dell'indennizzo forfettario per il recupero del credito ai fini della relativa contabilizzazione per competenza*

Come annunciato a mezzo [comunicato stampa in data 11-lug-24](#), il Consiglio di Amministrazione di BFF ha deliberato di incrementare al 65%, dal precedente 50%, la percentuale di

---

<sup>1</sup> L'Utile Netto Contabile include:

- l'impatto negativo di rettifiche contabilizzate nelle seguenti voci:
  - -€2,5mln post tasse, -€3,4mln pre tasse, relativi a piani di Stock Options & Stock Grant;
  - -€0,7mln post tasse, -€1,1mln pre tasse, in relazione ad altre attività non ricorrenti;
  - -€0,9mln post tasse, -€1,3mln pre tasse, in relazione all'ammortamento del "Customer Contract".
- l'impatto positivo di rettifiche contabilizzate nelle seguenti voci:
  - +€0,6mln post tasse, +€0,8mln pre tasse, relativi all'accordo transattivo dell'Amministratore Delegato;
  - +€94,3mln post tasse, +€132,5mln pre tasse, relativi alla variazione alcune poste dell'attivo, compresi gli Interessi di Mora, l'indennizzo forfettario per il recupero del credito e l'impatto dell'allungamento del tempo di ammortamento dei crediti fiscali (art. 4-bis del Decreto-legge del 29-mar-24 n. 39).

riconoscimento degli Interessi di Mora ("IdM") e dell'indennizzo forfettario per il recupero del credito ai fini della relativa contabilizzazione per competenza, generando capitale aggiuntivo per €109mln al 30-giu-24. La nuova percentuale di riconoscimento ai fini della relativa contabilizzazione per competenza è significativamente più bassa della media ponderata del tasso storico di recupero del 77,5%<sup>2</sup>.

La variazione della percentuale di riconoscimento ai fini della relativa contabilizzazione per competenza, che è applicata nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30-giu-24, consente una rappresentazione più accurata della profittabilità strutturale della Banca.

### **STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

Al 30 giugno 2024, lo **Stato Patrimoniale Consolidato** è pari a **€12,2mld**, con un aumento di **€0,2mld (+1%)** rispetto al 30 giugno 2023.

A fine giugno 2024, il **Portafoglio dei Crediti** è pari a **€5.612mln<sup>3</sup>**, in crescita di **€360mln** anno su anno (**+7%**), con i volumi in crescita del **5%** anno su anno a **€3.810mln**.

Al 30 giugno 2024, il **Portafoglio Titoli di Stato** è interamente classificato come *Held to Collect* or "HTC". Il portafoglio titoli si attesta a **€5,0mld** alla fine di giugno 2024, rispetto ai **€5,2mld** di fine giugno 2023, con i titoli a tasso fisso pari al **19%** del totale portafoglio nel primo semestre 2024, rispetto al 21% nel primo semestre 2023. La vita media residua del portafoglio dei titoli a tasso fisso è pari a **40** mesi, con un rendimento di **0,60%**; la vita media residua del portafoglio dei titoli a tasso variabile è pari a **62** mesi, con uno *spread* di **+0,90%** rispetto all'Euribor a 6 mesi, e un *current yield* del **4,90%** al 30 giugno 2024. Alla fine di giugno 2024, il *mark to market* lordo dei titoli a tasso fisso è pari a **-€80,7mln**, e a **€4,7mln** per i titoli a tasso variabile. La **Cassa e le Disponibilità liquide** sono pari a **€146mln** al 30 giugno 2024, in riduzione di **€51mln, -26%** anno su anno.

Per quando riguarda il **Totale Passivo**, di seguito vengono elencate le principali differenze rispetto a fine giugno 2023:

- i **depositi da Transaction Services** sono pari a **€5,5mld** a fine giugno 2024, in diminuzione di **€0,1mld** anno su anno.
- i **depositi retail on-line**, alla fine di giugno 2024, ammontano a **€2.652mln**, contro i **€1.744mln** al 30 giugno 2023, in aumento di **€908mln, +52%** anno su anno, raccolti principalmente in Spagna e Polonia;
- i **Repo passivi** (operazioni di rifinanziamento in relazione al Portafoglio dei Titoli di Stato

---

<sup>2</sup> Nel periodo 2015-2023.

<sup>3</sup> Il portafoglio crediti include: i crediti fiscali "Ecobonus" per €347mln, che negli schemi di bilancio al 30 giugno 2024 sono contabilizzati in "Altre Attività" e lo *stock* degli IdM e dei diritti di incasso sui costi di recupero che sono pari a €702mln.

italiani) si sono ridotti significativamente a **€2,2mld** a fine giugno 2024, rispetto a €3,2mld a fine giugno 2023 (-31% anno su anno);

- il **prestito obbligazionario *social unsecured senior preferred*** emesso ad aprile 2024 per un valore nominale di €300mln e con durata di 5 anni a un tasso fisso del 4,750% annuo. Alla fine di giugno 2024, l'ammontare in circolazione è pari a **€302mln**.

Il costo del *funding* a fine giugno 2024 è pari a **3,75%**, inferiore alla media dei tassi di riferimento del mercato. BFF non ha prestiti da rifinanziare con la Banca Centrale Europea "BCE" (PELTRO, TLTRO, ecc.).

Il Gruppo ha mantenuto un solido livello di liquidità, con un **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del **208,5%** al 30 giugno 2024. Il **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** è pari a **134,4%**.

Il **Coefficiente di Leva Finanziaria** al 30 giugno 2024 è pari a **6,2%**, in significativo miglioramento rispetto a fine giugno e a fine dicembre 2023, riflettendo un livello di capitale più alto in seguito all'incremento della percentuale di riconoscimento degli IdM e dell'indennizzo forfettario per il recupero del credito ai fini della relativa contabilizzazione per competenza (si veda per ulteriori dettagli il paragrafo dedicato "*Incremento della percentuale di riconoscimento degli Interessi di Mora e dell'indennizzo forfettario per il recupero del credito ai fini della relativa contabilizzazione per competenza*").

\*\*\*

### Riclassificazione ai fini prudenziali del portafoglio crediti

Come annunciato a mezzo [comunicato stampa in data 11-lug-24](#), la Banca ha applicato la riclassificazione ai fini prudenziali dell'intero portafoglio crediti nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30-giu-24. Ciò avviene a seguito della risposta di BFF a Banca d'Italia (il "**Regolatore**" o l'"**Autorità di Vigilanza**") sui rilievi di conformità contenuti nel *report* ispettivo (si prega di fare riferimento anche al paragrafo "*Eventi significativi successivi alla chiusura del primo semestre 2024*"). Di conseguenza, l'incremento dell'esposizione in *Past Due* al 30-giu-24 è pari a c. **€1.429mln**. L'aumento dell'esposizione in *Past Due* genera RWA aggiuntivi di **€1.801mln** e accantonamenti IFRS 9 di **€0,7mln**, risultando in una maggiore capitalizzazione con un profilo di rischio invariato.

Un ammontare pari a **€746mln** dei **€1.429mln** relativi all'incremento del *Past Due* è generato da **€183mln** di esposizione contagiante (*back-book*) riferibile al Servizio Sanitario Nazionale Italia, originata prima del 1-gen-21, che contagia per **€563mln** la rimanente porzione di portafoglio (*front book*) verso gli stessi debitori.

La Banca continua a focalizzarsi sull'ottimizzazione degli RWA, attraverso il rafforzamento del processo di *collection* e la valutazione dell'applicazione di altri fattori di mitigazione. In questa fase, non è stata effettuata alcuna cessione di crediti.

L'applicazione del "*prudential backstop*" inizierà alla fine del secondo anno dalla data di classificazione delle posizioni in *Past Due*, i.e. set-26<sup>4</sup>.

Dato che la Banca non si aspetta alcun rischio di credito significativo su tali esposizioni, l'eventuale *calendar provisioning* risultante sarà rilasciato nel corso del tempo sulla base degli incassi delle esposizioni creditizie.

In seguito alla riclassificazione ai fini prudenziali dell'esposizione in *Past Due*, al 30-giu-24 il CET1 *ratio* si attesta al **11,9%** e il TCR al **14,8%**, significativamente superiori al CET1 SREP *ratio* pari al 9% e al TCR SREP *ratio* pari al 12,5%. Gli stessi includono l'Utile Netto Contabile del primo semestre 2024.

\*\*\*

### Qualità degli attivi

Il Gruppo continua a beneficiare di un'esposizione molto bassa verso il settore privato. Le **Sofferenze** ("*non-performing loans*", "*NPLs*") **nette, escludendo i Comuni italiani in dissesto**, si sono attestate a **€5,6mln**, pari allo **0,1%** dei crediti netti, con un **Coverage ratio** al **80%**, migliorato rispetto a dicembre 2023 e a giugno 2023, quando era rispettivamente al 75% e al 76%. I Comuni italiani in dissesto sono classificati come *NPLs* per disposizione normativa, nonostante BFF abbia diritto a ricevere il 100% del capitale e degli interessi di mora alla fine del processo di dissesto.

A fine giugno 2024, il **Costo del rischio** annualizzato è pari a **12,5 punti base**.

Alla fine di giugno 2024, i **Crediti scaduti netti** ("*Past Due*") ammontano a **€1.692,4mln**, in aumento rispetto a €219,9mln di fine dicembre 2023 e a €200,0mln alla fine di giugno 2023, principalmente a causa della riclassificazione come delineato nel paragrafo precedente. L'esposizione NPE verso la Pubblica Amministrazione alla fine del primo semestre 2024 è pari al **98%**.

Il totale dei **Crediti deteriorati netti** (sofferenze, inadempienze e *Past Due*) ammonta a **€1.814,2mln** a giugno 2024, in aumento rispetto ai €333,4mln a fine dicembre 2023 e rispetto ai €303,0mln a fine giugno 2023, principalmente come conseguenza della riclassificazione, come delineato nel precedente paragrafo.

---

<sup>4</sup> Sulla base della riclassificazione in *Past Due* con effetto a partire da giu-24.

### Coefficienti patrimoniali

Il **Common Equity Tier 1 ("CET1")** della Banca è pari a del **11,9%** rispetto al 9,0% di SREP. Il **Total Capital ratio ("TCR")** è pari al **14,8%** rispetto al 12,5% di SREP. Entrambi i coefficienti includono l'Utile Netto del primo semestre 2024.

**La distribuzione dei dividendi rimane soggetta alla soglia di capitale del 12% di CET1<sup>5</sup> per il pagamento di dividendi (€7mln per raggiungere la soglia),** al rispetto di tutti i rimanenti requisiti di capitale regolamentari e alla temporanea sospensione della distribuzione di utili richiesta dalla Banca d'Italia in seguito al Rapporto Ispettivo (si veda per ulteriori dettagli il paragrafo dedicato nella sezione "[Eventi significativi successivi alla chiusura del primo trimestre 2024](#)").

Il calcolo delle **attività ponderate per il rischio ("RWAs")** si basa sul Modello Standard di Basilea. Al 30 giugno 2024, gli RWAs sono pari a **€5,0mld**, in aumento rispetto ai €3,1mld di fine dicembre 2023 e rispetto ai €2,9mld del 30 giugno 2023, principalmente come conseguenza della riclassificazione, come delineato nel paragrafo precedente, con una **densità<sup>6</sup> del 71%**, rispetto al 43% a fine dicembre 2023 e al 44% a fine giugno 2023.

\*\*\*

### Eventi significativi successivi alla chiusura del primo semestre 2024

*BFF ha inviato il riscontro alla Banca d'Italia in seguito alla formulazione dei rilievi di conformità*

Con riferimento ai rilievi di conformità contenuti nel report ispettivo, come annunciato a mezzo [comunicato stampa in data 11-lug-24](#), BFF ha inviato al Regolatore le proprie determinazioni (cfr. comunicati stampa del [9-mag-24](#) e del [10-mag-24](#)).

La risposta di BFF è volta al raggiungimento di una pronta risoluzione dei rilievi relativi alla **classificazione dei crediti**, alla **governance** e alle **prassi aziendali in materia di remunerazione**.

BFF ritiene che il riscontro fornito possa rispondere alle criticità sollevate dalla Banca d'Italia, mentre prosegue il dialogo costruttivo con l'Autorità di Vigilanza.

### *Tasso Interessi di Mora*

Dal 1° luglio 2024, il tasso legale eurozona degli Interessi di Mora è diminuito dello 0,25%, passando dal 12,5% al 12,25%.

\*\*\*

---

<sup>5</sup> In aggiunta rispetto al TCR > 15%, finché richiesto dalla Banca Centrale Europea.

<sup>6</sup> Calcolato come  $RWAs / \text{Totale attivo escludendo il portafoglio titoli HTC e Cassa e Disponibilità Liquide}$ .

**Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Manno, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-*bis* del Testo Unico della Finanza (Decreto Legislativo n° 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri, e alle scritture contabili della Banca.

\*\*\*

**Conference call sui risultati**

I risultati consolidati del primo semestre 2024 saranno illustrati oggi, 5 agosto, alle ore 18:30 *CET* (17:30 *WET*), nel corso di una *conference call*, che potrà essere seguita dopo la registrazione a questo [link](#). L'invito è pubblicato nella sezione [Investors > Risultati > Risultati finanziari](#) del sito Internet del Gruppo BFF.

\*\*\*

Il presente comunicato stampa è disponibile *on-line* sul sito del Gruppo BFF [www.bff.com](http://www.bff.com) nella sezione [Investors > PR & Presentazioni](#).

#### **BFF Banking Group**

BFF Banking Group è il più grande operatore di finanza specializzata in Italia, nonché tra i leader in Europa nella gestione e nello smobilizzo pro soluto di crediti commerciali vantati nei confronti delle Pubbliche Amministrazioni, nei *securities services* e nei servizi di pagamento. Il Gruppo opera in Italia, Croazia, Francia, Grecia, Polonia, Portogallo, Repubblica Ceca, Slovacchia e Spagna. BFF è quotata in Borsa Italiana. Nel 2023 ha registrato un Utile Netto consolidato e Rettificato di €183,2mln, con un coefficiente CET1 di Gruppo, a fine giugno 2024, pari a 11,9%.

[www.bff.com](http://www.bff.com)

#### **Contatti**

---

##### **BFF Banking Group**

###### *Investor Relations*

**Caterina Della Mora**

**Marie Thérèse Mazzocca**

+39 02 49905 631 | +39 335 1295 008 | +39 335 6709492

[investor.relations@bff.com](mailto:investor.relations@bff.com)

###### *Media Relations*

**Alessia Barrera**

**Sofia Crosta**

+39 02 49905 623 | +39 340 3434 065

[newsroom@bff.com](mailto:newsroom@bff.com)

##### **Barabino & Partners**

**Stefania Bassi** – [s.bassi@barabino.it](mailto:s.bassi@barabino.it) +39 335 628 2667

**Sabrina Ragone** – [s.ragone@barabino.it](mailto:s.ragone@barabino.it) +39 338 25 19 534

**Elena Magni** – [e.magni@barabino.it](mailto:e.magni@barabino.it) +39 348 478 7490



**Stato Patrimoniale consolidato (Valori in €)**

Voci dell'attivo	30-giu-23	31-dic-23	30-giu-24
Cassa e disponibilità liquide	197.385.378	257.208.240	146.376.198
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	130.583.877	166.023.303	167.424.233
<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	1.621.974	1.166.851	830.801
<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>	-	-	-
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	128.961.903	164.856.452	166.593.432
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	130.671.729	137.519.601	140.510.322
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.828.474.942	10.805.825.610	10.856.465.665
<i>a) crediti verso banche</i>	525.441.858	593.560.790	582.648.404
<i>b) crediti verso clientela</i>	10.303.033.084	10.212.264.820	10.273.817.261
Derivati di copertura	-	-	-
Partecipazioni	13.128.233	13.160.322	14.411.216
Attività materiali	61.690.208	60.689.761	68.750.199
Attività immateriali	69.448.231	74.742.079	71.347.191
<i>di cui: avviamento</i>	30.956.911	30.956.911	30.956.911
Attività fiscali	60.955.598	113.658.100	98.172.437
<i>a) correnti</i>	2.450.872	57.413.940	42.580.571
<i>b) anticipate</i>	58.504.726	56.244.160	55.591.866
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	8.046.041	8.046.017
Altre attività	516.141.384	655.392.873	587.734.734
<b>Totale attivo consolidato</b>	<b>12.008.479.580</b>	<b>12.292.265.929</b>	<b>12.159.238.211</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto	30-giu-2023	31-dic-2023	30-giu-2024
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.648.138.359	10.814.197.420	10.648.522.551
a) debiti verso banche	1.023.316.808	2.269.073.826	2.234.247.550
b) debiti verso clientela	9.624.821.551	8.545.109.938	8.112.593.788
c) titoli in circolazione	-	13.655	301.681.213
Passività finanziarie di negoziazione	1.012.384	1.214.962	1.390.295
Derivati di copertura	65.773	-	308.347
Passività fiscali	156.118.777	123.790.151	165.470.535
a) correnti	41.612.462	2.472.113	4.881.094
b) differite	114.506.315	121.318.038	160.589.441
Altre passività	417.556.036	555.354.208	488.058.723
Trattamento di fine rapporto del personale	3.073.668	3.033.173	3.260.798
Fondi per rischi e oneri:	31.649.037	35.863.650	37.758.303
a) impegni e garanzie rilasciate	357.200	530.143	196.637
b) quiescenza e obblighi simili	6.879.016	7.008.959	6.355.943
c) altri fondi per rischi e oneri	24.412.821	28.324.548	31.205.723
Riserve da valutazione	6.615.016	7.993.073	9.238.229
Strumenti di capitale – AT1	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Riserve	312.614.078	277.761.749	286.390.339
Acconto su dividendi	-	(54.451.025)	-
Sovrapprezzi di emissione	66.277.204	66.277.204	66.277.204
Capitale	143.604.966	143.946.902	144.433.656
Azioni proprie	(4.392.046)	(4.377.295)	(3.652.115)
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo	76.146.328	171.661.757	161.781.345
<b>Totale passivo e patrimonio netto consolidato</b>	<b>12.008.479.580</b>	<b>12.292.265.929</b>	<b>12.159.238.211</b>

## Conto Economico consolidato (Valori in €)

Voci del Conto Economico	30-giu-23	30-giu-24
Interessi attivi e proventi assimilati	271.311.299	431.032.155
Interessi passivi e oneri assimilati	(145.686.435)	(198.121.780)
<b>Margine di interesse</b>	<b>125.624.864</b>	<b>232.910.375</b>
Commissioni attive	55.035.629	54.256.280
Commissioni passive	(18.817.149)	(14.590.731)
<b>Commissioni nette</b>	<b>36.218.480</b>	<b>39.665.549</b>
Dividendi e proventi simili	6.669.630	13.334.352
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(5.252.009)	1.469.753
Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	19.696.166	233.330
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	19.841.699	233.330
b) attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(145.533)	-
c) passività finanziarie	-	-
Risultato netto altre attività e passività finanziarie al fair value	(404.932)	(3.987.713)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(404.932)	(3.987.713)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>182.552.199</b>	<b>283.625.646</b>
(Rettifiche)/Riprese di valore nette per rischio di credito riguardante attività finanziarie valutate:	(1.855.803)	(3.314.520)
a) al costo ammortizzato	(1.855.803)	(3.314.520)
b) al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
<b>Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>180.696.396</b>	<b>280.311.126</b>
Spese amministrative	(89.839.170)	(89.024.616)
a) spese per il personale	(40.594.665)	(41.538.386)
b) altre spese amministrative	(49.244.505)	(47.486.230)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	415.434	(3.018.550)
a) impegni e garanzie rilasciate	(104.946)	333.328
b) altri accantonamenti netti	520.380	(3.351.878)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività materiali	(2.331.651)	(2.324.034)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività immateriali	(3.927.535)	(4.988.579)
Altri (oneri)/proventi di gestione	19.314.551	44.689.114
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(76.368.371)</b>	<b>(54.666.666)</b>
Utili (Perdite) delle partecipazioni	(424.871)	1.550.454
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>103.903.154</b>	<b>227.194.915</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(27.756.826)	(65.413.570)
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	76.146.328	161.781.345
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
<b>Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>76.146.328</b>	<b>161.781.345</b>

## Adeguatezza patrimoniale consolidata

	30-giu-22	30-giu-23	30-giu-24
<i>Valori in € mln</i>			
Rischio di Credito e Controparte	146,4	172,7	338,9
Rischio di Mercato	0,0	0,0	0,6
Rischio Operativo	50,2	58,9	62,8
<b>Totale requisiti patrimoniali</b>	<b>196,6</b>	<b>231,4</b>	<b>402,3</b>
<b>Attività ponderate per il rischio (RWA)</b>	<b>2.457,1</b>	<b>2.895,7</b>	<b>5.029,0</b>

<b>CET 1</b>	<b>370,3</b>	<b>453,1</b>	<b>596,4</b>
<b>Tier I</b>	<b>150,0</b>	<b>150,0</b>	<b>150,0</b>
<b>Tier II</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondi Propri</b>	<b>520,3</b>	<b>603,1</b>	<b>746,4</b>

<b>CET 1 Capital ratio</b>	<b>15,1%</b>	<b>15,6%</b>	<b>11,9%</b>
<b>Tier I Capital ratio</b>	<b>21,2%</b>	<b>20,8%</b>	<b>14,8%</b>
<b>Total Capital ratio</b>	<b>21,2%</b>	<b>20,8%</b>	<b>14,8%</b>

## Qualità dell'attivo

	30-giu-2024		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	119.328	(22.790)	96.538
Inadempienze probabili	33.119	(7.868)	25.251
Crediti scaduti	1.694.361	(1.987)	1.692.374
<b>Totale crediti deteriorati</b>	<b>1.846.808</b>	<b>(32.646)</b>	<b>1.814.162</b>

	31-dic-2023		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	121.926	(22.120)	99.806
Inadempienze probabili	19.125	(5.407)	13.718
Crediti scaduti	221.236	(1.344)	219.891
<b>Totale crediti deteriorati</b>	<b>362.287</b>	<b>(28.872)</b>	<b>333.414</b>

	30-giu-2023		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	110.658	(20.768)	89.891
Inadempienze probabili	17.913	(4.766)	13.147
Crediti scaduti	201.340	(1.366)	199.974
<b>Totale crediti deteriorati</b>	<b>329.911</b>	<b>(26.900)</b>	<b>303.011</b>