

BFF Banking Group comunica i primi risultati finanziari consolidati con DEPObank

Oggi il Consiglio ha approvato i risultati finanziari consolidati del 1° trimestre 2021.

- Concluso il *closing* di DEPObank, con consolidamento contabile e fiscale effettivo dal 1° marzo 2021
- €184,3 mln di Utile Netto Contabile, includendo €161,5 mln di badwill pre "*Purchase Price Allocation*". €27,8 mln di Utile Netto Rettificato, includendo DEPObank dal 1/1/21, +8% su base annua
- *Factoring & Lending* impattato dall'elevata liquidità in Italia e Spagna, che ha accelerato gli incassi non solo di capitale, ma anche degli interessi di mora. Positiva la *performance* di *Securities Services* e *Payments*, quasi fuori dalla crisi Covid-19
- Stato Patrimoniale a €13,5 mld, inferiore di c. €3,2 mld rispetto alla "somma delle parti" al 31/12/20, nonostante depositi più elevati della banca depositaria al 31/3/21: la cassa in BCE ha iniziato a essere utilizzata per sostituire il *funding* esistente di BFF
- Solida posizione patrimoniale (coefficiente *CET1* 117,3% e coefficiente *Total Capital* 21,7%), con €151 mln di capitale al di sopra del 15% di *TC ratio* obiettivo. *CET1 ratio* del 25,9% includendo i dividendi maturati
- €193 mln di dividendi maturati 2019, 2020 e del 1° trim. 2021, da pagare non appena i regolatori lo consentiranno
- Zero Costo del Rischio, e Sofferenze Nette pari a 0,2% dei Crediti, escludendo i Comuni italiani in dissesto

Milano, 10 maggio 2021 – In data odierna il Consiglio di Amministrazione di BFF Bank S.p.A. ("BFF" o la "Banca") ha approvato gli schemi di bilancio consolidati del primo trimestre 2021, i primi schemi consolidati dopo l'acquisizione e la fusione per incorporazione di DEPObank – Banca Depositaria Italiana S.p.A. ("DEPObank") in BFF, con consolidamento contabile e fiscale effettivo il 1° marzo 2021.

Pertanto, il Conto Economico contabile consolidato del 1° trim. 2021 include DEPObank per l'intero mese di marzo 2021. La *Purchase Price Allocation* ("*PPA*") non è ancora stata completata, e il *badwill* risultante dall'operazione potrebbe cambiare al completamento della stessa.

Il Conto Economico contabile rettificato del 1° trim. 2021 include DEPObank dal 1° gennaio 2021, ed è conseguentemente rettificato per voci straordinarie *una tantum*, attività operative cessate, altre voci non ricorrenti, e il *badwill*. I numeri di confronto di Stato Patrimoniale e Conto

Economico del 1° trim. 2020 e del 1° trim. 2019 includono DEPObank per l'intero rispettivo trimestre.

DATI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO¹

Nel 1° trim. 2021 i **ricavi rettificati** sono stati di €76,0 mln, di cui €36,2 mln provenienti dal *core business Factoring & Lending*, con costi operativi totali rettificati (inclusi deprezzamenti e ammortamenti) di €41,1 mln.

I **dipendenti** a livello di Gruppo erano 881 alla fine del 1° trim. 2021 (di cui 375 nella *business unit Factoring, Lending & Credit Management*, 177 nei *Securities Services*, 49 nei *Payments*, e 280 nel *Corporate Center* (staff, funzioni di controllo, finanza e amministrazione, *technology and processes improvement*).

Le **rettifiche sui crediti** (*Loan Loss Provisions – LLP*) contabili sono state €0,1 mln nel 1° trim. 2021 rispetto a €0,3 mln nel 1° trim. 2020, con il coefficiente di Copertura delle Sofferenze (escludendo i Comuni italiani in dissesto) al 72% al 31/03/2021. Il Costo del Rischio annualizzato è stato di zero punti base nel 1° trim. 2021.

L'**Utile Ante Imposte Rettificato** è stato di €35,5 mln nel 1° trim. 2021, sostanzialmente stabile rispetto a €35,0 mln nel 1° trim. 2020 a parità di perimetro.

L'**Utile Netto Contabile** del 1° trim. 2020 è aumentato a €184,3 mln, in relazione al *badwill* "lordo" (che potrebbe cambiare dopo la conclusione della *PPA*), con le attività immateriali ex-DEPObank incluse nello Stato Patrimoniale consolidato. L'**Utile Netto Rettificato** è stato di €27,8 mln (+8% su base annua), grazie alla buona *performance* dei *business* dei *Transaction Services* (*Securities Services* e *Payments*) e ai costi inferiori.

¹ I numeri rettificati del conto economico escludono €156,4 mln dopo le imposte nel 1° trim. 2021, rispetto a €(2,8) mln dopo le imposte nel 1° trim. 2019.

Impatti positivi:

- €161,5 mln dopo le imposte (€159,8 mln ante imposte) nel 1° trim. 2021 relativi al *badwill* e ai costi di transazione e integrazione;
- €1,2 mln dopo le imposte (€1,7 mln ante imposte) nel 1° trim. 2021 (€4,0 mln dopo le imposte e €5,6 mln ante imposte nel 1° trim. 2020), derivante dalla variazione del tasso di cambio PLN/€ sul prestito contratto per l'acquisto del Gruppo BFF Polska, impatto controbilanciato da una variazione negativa della riserva patrimoniale (inclusa nei coefficienti patrimoniali), riflettendo l'*hedging* naturale fra queste due voci di stato patrimoniale.

Impatti negativi:

- €5,1 mln dei due mesi di risultato rettificato non consolidato ex-DEPObank nel 1° trim. 2021, rispetto a €7,2 mln nel 1° trim. 2020;
- €0,8 mln dopo le imposte (€1,1 mln ante imposte) di costi nel 1° trim. 2021 (€0,3 mln dopo le imposte e €0,4 mln ante imposte nel 1° trim. 2020) relativi al *Piano di Stock Option 2016* e al *Piano di Stock Option 2020*. Questa voce genera una riserva di capitale positiva e, dunque, non ha alcun impatto sul patrimonio netto di Gruppo;
- €0,4 mln dopo le imposte (€0,6 mln ante imposte) nel 1° trim. 2021 per l'ammortamento del *customer contract* ex-DEPObank;
- €1,2 mln di imposte derivanti dalla distribuzione *una tantum* dei dividendi 2019 da parte delle controllate alla Capogruppo BFF nel 1° trimestre 2020;
- €0,1 mln dopo le imposte (€0,1 mln ante imposte) di costi M&A nel 1° trim. 2020.

KPIs E DATI FINANZIARI DELLE 3 BUSINESS UNITS

1) Factoring, Lending e Credit Management

Sia il **Margine di Interesse** che il **Margine di Intermediazione** sono diminuiti di €2 mln anno su anno nel 1° trim. 2021, influenzati da un minor portafoglio di crediti iniziale, dovuto a incassi più rapidi verificatisi verso la fine del 2020. Il **Margine di Interesse/RWAs**² si è attestato all'8,2% rispetto al 5,9% nel 1° trim. 2020, influenzato positivamente dalla nuova ponderazione del 20% applicata ai crediti *in bonis* con durata inferiore a 3 mesi a partire dal 31 dicembre 2020.

L'elevata liquidità ha influenzato positivamente gli **incassi di interessi di mora** (€12 mln contro €8 mln nel 1° trim. 2020), con un **over-recovery netto di IdM** superiore rispetto al 1° trim. 2020. Il **fondo degli IdM fuori bilancio** (il fondo di IdM maturati, ma non ancora incassati e, quindi, non transitati a conto economico), è aumentato di €10 mln anno su anno a €418 mln alla fine di marzo 2021. Il totale del fondo IdM ammonta a €700 mln ante imposte (+6% a/a). Tutte le plusvalenze sugli IdM sono contabilizzate quando incassate, e non sono state effettuate vendite di IdM a terze parti.

Gli **interessi passivi** sono scesi a €12,5 milioni nel 1° trim. 2021 rispetto a €20,2 mln nel 1° trim. 2020, principalmente grazie alla riduzione del finanziamento in Zloty³ e alla contrazione del portafoglio crediti. Il rendimento lordo sui prestiti medi è stato influenzato sia da dinamiche di raccolta più veloci, sia dalla riduzione dello WIBOR di 22 punti base rispetto al 1° trim. 2020.

Il recupero dei costi sostenuti per incassare i crediti è contabilizzato per cassa in **altri ricavi operativi** (voce "230" del conto economico), ed è rimasto stabile a €1,5 mln nel 1° trim. 2021.

Il rapporto **Costi Operativi Annualizzati/Impieghi medi** e **Cost/Income**⁴ della *business unit* è rimasto stabile rispettivamente allo 0,9% e al 24%, grazie ad una buona disciplina sui costi.

BFF ha registrato **Volumi di crediti acquistati ed erogati** pari a €1.107 mln, -6% anno su anno, principalmente a causa di minori volumi in Italia (-7% a/a) e Polonia (-30% a/a, -27% a tasso di cambio costante). Il Portogallo e la Grecia sono aumentati rispettivamente del 110% e del 32% su base annua.

L'elevata liquidità nel sistema ha determinato l'accelerazione dei pagamenti delle fatture più recenti, e alla fine di marzo 2021 i **prestiti netti alla clientela** erano pari a €3.330 mln, -11% a/a rispetto a €3.738 mln alla fine del 1° trim. 2020, con *performance* diverse tra i paesi. La diversificazione geografica ha compensato parzialmente la *performance* negativa del mercato domestico e spagnolo; i mercati internazionali (Spagna, Portogallo, Polonia, Slovacchia, Repubblica Ceca, Grecia, Croazia e Francia) hanno rappresentato il 42% del totale del portafoglio

² RWAs di fine periodo. Il coefficiente del 1° trim. 2021 beneficia della riduzione delle RWAs avvenuta nel 4° trim. 2020, in relazione all'applicazione della ponderazione per il rischio del 20% (ex art. 116 CRR) dal 31 dicembre 2020.

³ Dopo che la Banca Nazionale Polacca ha tagliato il tasso di riferimento di 50 punti base il 9 aprile 2020 e ulteriori 40 punti base il 28 maggio 2020.

⁴ Calcolato come (Costi operativi + ammortamento e deprezzamento)/(Margine di intermediazione e altro reddito operativo).

alla fine del 1° trim. 2021, rispetto al 37% alla fine del 1° trim. 2020. I prestiti in Italia sono diminuiti di €413 mln a/a, con il mercato del factoring in calo del -8,8% a/a⁵ nel 1° trim. 2021, e in Spagna di €106 mln a/a, con il Governo che ha iniettato circa €12 mld alle Comunità Autonome⁶ nello stesso periodo. Ottima *performance* in Portogallo (+58% a/a), Grecia (+60% a/a) e +3% a/a il portafoglio nell'Europa Centro-Orientale – Polonia, Repubblica Ceca, Repubblica Slovacca – a €884 mln.

2) Securities Services

Alla fine di marzo 2021, gli *Asset under Depositary* (AuD) della **Banca Depositaria** sono cresciuti del 19% a/a attestandosi a €77,7 mld rispetto ai €76,0 mld di fine 2020, grazie all'effetto positivo di:

- (i) una migliore performance di mercato rispetto al 1° trim. 2020, che era stata influenzata in modo critico dall'impatto del Covid-19 sui mercati finanziari, e
- (ii) nuove iniziative di sviluppo del business, in particolare nel segmento dei Fondi di Investimento Alternativi.

La raccolta dalla clientela è stata pari a €7,4 mln, attestandosi al 9,5% del totale delle masse gestite (rispetto al 9,0% alla fine del 1° trim. 2020). L'andamento delle commissioni (€3,8 mln nel 1° trim. 2021 contro €3,4 mln nel 1° trim. 2020) è stato in linea con la crescita degli AuD.

I trend del **Fund Accounting** e il **Transfer Agent** sono stati trainati dalla *performance* della Banca Depositaria.

Gli *Assets under Custody* (AuC) del **Global Custody** sono aumentati del 20% anno su anno a €161,9 mld grazie a (i) maggiori *asset* (principalmente derivanti dall'attività di M&A di un cliente esistente), e (ii) *performance* di mercato⁷. La crescita delle commissioni (€2,7 mln nel 1° trim. 2021 rispetto a €2,5 mln nel 1° trim. 2020) è stata trainata da maggiori volumi.

Nel 1° trim. 2021 il Margine di Intermediazione della *business unit Securities Services* è cresciuto a €13,9 mln (rispetto a €12,9 mln nel 1° trim. 2020), influenzato positivamente dall'aumento degli AuM.

3) Payments

A fine marzo 2021 i depositi ammontavano a €0,8 mld rispetto a €0,7 mld nel 1° trim. 2020, grazie all'andamento positivo dell'attività di **Tramitazione e Incassi**. Infatti, nel 1° trim. 2021 le

⁵ Anticipi e corrispettivi pagati in Italia al 31 marzo 2021; fonte: dati preliminari Assifact.

⁶ Fonte: [Ministerio De Hacienda, Sistemas de Financiación y Deuda Pública](#).

⁷ Gli *Assets under Custody* (AuC) sono impattati dalla performance del mercato finanziario solo nella loro componente azionaria, rispetto agli *Asset under Depositary* (AuD), che sono impattati nella totalità delle loro componenti in quando periodicamente valutati al NAV (*Net Asset Value*).

transazioni dell'area Tramitazione e Incassi sono aumentate del 7% su base annua a #74 mln, grazie all'andamento positivo dei bonifici SEPA.

Le transazioni relative all'area **Regolamenti**, soprattutto il regolamento delle carte, sono state ancora influenzate dalle restrizioni economiche dovute alla pandemia di Covid-19, ma hanno registrato commissioni più elevate (+10% anno su anno a €5,0 mln), grazie all'aumento dei pagamenti del Fondo di Garanzia.

Le transazioni relative all'area **Assegni ed Effetti** sono diminuite, confermando il *trend* di mercato, ma con commissioni pressoché stabili (€1,1 mln) anno su anno, grazie all'introduzione a fine 2020 di un canone fisso, oltre alla commissione variabile.

Le transazioni relative all'area **Corporate Payments** sono aumentate del +4% a/a, attestandosi a #14 mln, grazie alla *performance* positiva derivante dai pagamenti delle pensioni INPS, con commissioni in linea con l'andamento dei volumi.

Il Margine di Interesse è rimasto stabile su base annua a €0,5 mln.

Le Commissioni Nette sono aumentate di €0,9 mln (+9% a/a), per effetto dei crescenti ricavi provenienti dai servizi del Fondo di Garanzia, che hanno compensato gli effetti negativi della pandemia di Covid-19 sulle transazioni commerciali.

I costi operativi diretti sono leggermente aumentati a €7,5 mln (+3% a/a), ma proporzionalmente meno rispetto alla crescita dei ricavi.

Corporate Center e Sinergie

Il *Corporate Center* comprende tutti i costi e ricavi non direttamente allocati alle *business unit*, oltre al margine di tesoreria.

Per quanto riguarda le **sinergie di funding**, si è già iniziato a ridurre le linee di finanziamento *wholesale* e i depositi on-line in Euro e Zloty, al fine di implementare tutte le sinergie pianificate a partire dal 2° trimestre 2021.

Per quanto riguarda le **sinergie relative ai costi operativi**: (i) si sono già realizzate iniziative in grado di generare €14 mln di sinergie nel 2022; (ii) si sono poste in essere attività per ottimizzare la base dei costi *run-rate* delle spese generali e amministrative ("SG&A").

Alla fine del 1° trim. 2021 circa il 55% dei **costi di transazione e integrazione** (€17 mln su €35 mln) è già stato speso; ulteriori €2,3 mln sono già certi in relazione a impegni già chiusi.

DATI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al 31/03/2021 il Bilancio consolidato è inferiore di c. €3,2 mld rispetto alla "somma delle parti" al 31/12/2020, nonostante i depositi più elevati dall'attività di banca depositaria al 31/03/2021 (€9,4 mld). A marzo 2021, a seguito della fusione, si è iniziato ad impiegare la liquidità di DEPObank

nel business di *Factoring & Lending* di BFF, processo che continuerà durante la parte restante del 2021.

Dei €4,9 mld della cassa in BCE di DEPObank alla fine dell'anno 2020, il seguente *funding* di BFF è stato parzialmente o totalmente saldato:

- *wholesale funding* a €615 mln, -44% rispetto a fine 2020
- Depositi *retail on-line* a €1,3 mld, -22% rispetto a fine 2020
- *Securitization* azzerata rispetto ai €150 mln di fine 2020
- REPOs azzerati rispetto a €1,7 mld di fine 2020

Oltre a ciò, €255 mln di depositi di DEPObank sono già stati impiegati per il *business*. Anche il patrimonio netto è sceso, in relazione al corrispettivo per cassa (per l'acquisizione dei DEPObank) e del *mark-to-market* del portafoglio HTC.

Il Gruppo ha mantenuto un solido livello di liquidità, con un **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del 374,3% al 31/03/2021. Il **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** e il **coefficiente di leva finanziaria**, alla medesima data, erano pari rispettivamente a 192,3% e 3,8%. Il NSFR del Gruppo sarà impattato positivamente dal 2° trimestre 2021 dalla nuova regolamentazione, che stabilisce fattori di ponderazione più favorevoli per le attività e le passività legate al factoring (NSFR "fully phased-in" stimato pari a 255,7%).

Alla fine di marzo 2021 il **portafoglio di Titoli di Stato (HTC e HTC&S)** era pari a €4.940 mln – di cui €4.856 mln bond HTC – 37% del totale attivo, €0,3 mld in meno rispetto al 1° trim. 2020 (€5.208 mln a parità di perimetro BFF e DEPObank). Al 31/03/2021 il *mark-to-market* del portafoglio HTC era positivo per €40 mln dopo le imposte (non incluso né nel conto economico né nello stato patrimoniale). Alla fine del 1° trim. 2021, la duration del portafoglio HTC era 25,8 mesi.

Qualità degli attivi

Il Gruppo continua a beneficiare di un'esposizione molto bassa verso il settore privato, con accantonamenti prudenti e rischio di credito trascurabile. Le **Sofferenze Nette (net NPLs)**, esclusi i Comuni italiani in dissesto, si sono attestate a €6,3 mln, pari allo 0,2% degli impieghi netti, con un **Coverage ratio** del 72%.

Si conferma l'eccellente qualità degli attivi, con un **Costo del Rischio** annualizzato pari a zero punti base nel 1° trim. 2021 (contro 7,7bps alla fine del 2020 e 3,5bps nel 1° trim. 2020 di BFF *stand-alone*), in relazione alla contrazione del portafoglio.

L'aumento delle **Sofferenze Nette (Net NPLs)** da €66,8 mln alla fine del 2020 (BFF *stand-alone*) a €74,3 mln a fine 1° trimestre 2021 è interamente guidato dalla crescita dell'esposizione verso i comuni italiani in dissesto da €64,0 (1° trim. 2021) a €67,9 mln (fine 2020). Queste esposizioni sono classificate come NPL adeguandosi alle disposizioni normative, nonostante BFF abbia

legalmente diritto a ricevere il 100% del capitale e degli interessi di mora alla fine del processo (incassati il 100% dei dissesti conclusi).

Si è verificata una significativa riduzione dei **Past Due** ai sensi della "Nuova Definizione di Default": al termine del 1° trim. 2021 il **Past Due** netto ammontava a €5,8 mln rispetto a €42,1 mln e € 53,4 mln rispettivamente a fine dicembre 2020 e marzo 2020.

Il **totale dei Crediti Deteriorati** (sofferenze, inadempienze probabili e sofferenze) ammontano a €91,7 mln al 31/03/2021 (€124,6 mln alla fine del 2020 e €127,0 mln al 31/03/2020), di cui il 75% verso il settore pubblico.

Coefficienti patrimoniali⁸

Il Gruppo mantiene una forte posizione patrimoniale e conferma la sua capacità di finanziare organicamente la crescita, con un **coefficiente CET1** del 17,3% (rispetto ad uno SREP del 7,85% del 2020) e un **Total Capital ratio** del 21,7% (di molto superiore al 15% target della Banca per la politica dei dividendi, e superiore a un requisito SREP 2020 del 12,05%), con **€151 mln di capitale in eccesso rispetto al 15% target del Total Capital ratio** post acquisizione di DEPObank.

Entrambi i coefficienti patrimoniali escludono circa €193 mln di dividendi maturati (i restanti €67,9 mln del dividendo 2019, insieme a €97,6 mln del dividendo 2020 ed €27,8 mln dell'utile netto rettificato del 1° trim. 2021). Includendo tali dividendi, il **CET1 ratio** e il **Total Capital ratio** sarebbero rispettivamente del 25,9% e del 30,3%.

BFF non ha applicato nessuna delle misure di emergenza BCE / EBA o il pacchetto bancario della Commissione europea per COVID-19.

Il calcolo delle **attività ponderate per il rischio (RWAs)** si basa sul modello standard di Basilea e al 31 dicembre 2020. BFF ha allineato il suo approccio a quello già utilizzato dai suoi concorrenti, applicando una ponderazione del rischio del 20% per le esposizioni pubbliche inferiore a 90 giorni verso "altre pubbliche amministrazioni diverse dal governo locale e centrale"⁹. Questo consente a BFF di dissociare le ponderazioni per il rischio dai *rating* sovrani, e di avere strutturalmente un ritorno sul capitale più elevato. Al 31/03/2021 le **RWAs** erano €2,3 mld (contro €1,6 mld a fine 2020 di BFF *stand-alone*), con una **densità**¹⁰ del 41%, contro il 39% a fine 2020 e il 59% al 31/03/2020.

⁸ I coefficienti patrimoniali del primo trimestre 2021 sono calcolati applicando una ponderazione del rischio del 20% (ex art. 116 CRR) applicata a partire dal 31 dicembre 2020.

⁹ Nel contesto della "New DoD", a partire dal 31 dicembre 2020 il portafoglio di crediti commerciali *in bonis* di BFF con una durata inferiore a 3 mesi è ponderato al 20%, rispetto, per esempio, al 100% in Italia, 100% in Portogallo, e 50% in Slovacchia per il Sistema Sanitario Nazionale.

¹⁰ Calcolato come $RWAs / \text{Totale attivo}$ escludendo il portafoglio di titoli HTC e Cassa e Disponibilità Liquide.

Governance e Azionariato

BFF è una delle poche società italiane ad azionariato pubblico diffuso (*"public company"*), che punta ad adottare le migliori pratiche di *corporate governance* del mercato, oltre ad avere fatto proprie le prescrizioni del Codice di Autodisciplina. L'Assemblea del 25 marzo 2021 ha nominato un nuovo Consiglio di Amministrazione, che vanta una presenza del 67% di consiglieri indipendenti, 44% di donne, 33% di "non italiani", 89% con esperienza internazionale.

A seguito della fusione di DEPObank in BFF, l'uscita di BFF Luxembourg S.à r.l. e il "reverse ABB" fatto da Scalve S.à r.l., il flottante è attualmente maggiore dell'85%, con Equinova (principale azionista di riferimento dell'ex DEPObank) che detiene una quota del 7,6% e il *management* una quota del 5,6%.

Eventi significativi successive alla fine del primo trimestre 2021

- Il 21 aprile 2021 Moody's ha aumentato il Rating dei Depositi bancari a Lungo Termine di BFF a "Baa2" da "Baa3" con *outlook* Stabile (da Positivo), la seconda classe di *rating* più alta fra tutte le banche italiane valutate da Moody's. Ha anche aumentato il *Baseline Credit Assessment* di BFF a "Ba2" da "Ba3", il *rating* più alto tra gli istituti italiani meno significativi (*"less significant institutios"*) valutati da Moody's. Infine, il Rating Emittente a Lungo Termine di BFF è stato modificato in "Ba2" da "Ba1", con *outlook* stabile (da *Developing*), come conseguenza diretta di una maggiore dimensione del bilancio a seguito della fusione con DEPObank.
- In data 23 aprile il Consiglio di Amministrazione della Banca ha verificato e confermato la sussistenza dei requisiti di professionalità, onorabilità e, ove applicabili, indipendenza degli Amministratori nominati dall'Assemblea del 25 marzo 2021; ha verificato, tra l'altro, la sussistenza degli ulteriori requisiti previsti dalla normativa regolamentare vigente, e ha preso atto delle verifiche svolte, con esito positivo, dal Collegio sindacale con riferimento ai propri componenti in merito al possesso dei suddetti requisiti. In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha verificato che i Consiglieri Salvatore Messina, Gabriele Michaela Aumann, Amélie Scaramozzino, Domenico Gammaldi, Barbara Poggiali e Giovanna Villa siano in possesso dei requisiti di indipendenza.
- In data 8 maggio il capitale sociale di BFF è stato aumentato per un importo pari a Euro 294.129,22, mediante l'emissione di 381.986 nuove azioni ordinarie BFF, a seguito di un aumento gratuito di capitale nel periodo compreso tra il 7 aprile 2021 e il 6 maggio 2021. Il numero totale di azioni pertanto è pari a #185.076.332, di cui azioni le proprie ammontano a #346.408 azioni. Le nuove azioni sono state assegnate ai dipendenti di BFF Group in relazione al sistema di incentivazione "*Management by Objective*" e al Piano di *Stock Option* 2016.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Carlo Zanni, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-*bis* del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Banca.

Earnings call

I risultati del primo trimestre 2021 saranno illustrati oggi alle ore 15:00 CEST (14:00 WEST) nel corso di una *conference call*, che potrà essere seguita dopo la registrazione a questo [link](#).

L'*invitation* è pubblicata nella sezione [Investors > Risultati > Risultati finanziari](#) del sito web del Gruppo BFF.

Il presente comunicato stampa è disponibile on-line sul sito del Gruppo BFF 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 quotato in Borsa Italiana. Nel 2020 ha registrato un Utile Netto Consolidato e Rettificato di € 97,6 milioni, con un coefficiente CET1 di Gruppo, a fine marzo 2021, pari a 17,3%.

www.bff.com

Contatti

Investor Relations

Caterina Della Mora, Claudia Zolin
investor.relations@bff.com
+39 02 49905 631 | +39 02 49905 620 | +39 335 1295 008

Media Relations

Alessia Barrera, Gianluca Basciu
newsroom@bff.com
+39 02 49905 616 | +39 02 49905 623 | +39 340 3434 065

Iberia

Mariana Sousa
+351 210 164 760

Polonia ed Europa Centro Orientale

Ewelina Kolad
+48 42 272 8290

Stato Patrimoniale Consolidato (Valori in €)

Voci dell'attivo	31/12/2020 (BFF stand-alone reported)	31/03/2021
Cassa e disponibilità liquide	173.280.377	3.262.740.505
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	0	39.667.831
<i>a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	0	5.945.050
<i>b) Attività finanziarie designate al fair value</i>	0	0
<i>c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	0	33.722.781
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	163.924	83.344.053
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.780.579.449	9.599.053.444
<i>a) Crediti verso banche</i>	31.078.082	1.203.442.164
<i>b) Crediti verso clientela</i>	5.749.501.367	8.395.611.280
Derivati di copertura	0	0
Partecipazioni	87.944	10.193.777
Attività materiali	18.014.021	38.086.426
Attività immateriali	36.675.140	137.743.086
- di cui: avviamento	30.874.236	111.891.261
Attività fiscali	15.333.003	90.529.763
<i>a) Correnti</i>	4.090.128	43.752.777
<i>b) Anticipate</i>	11.242.874	46.776.987
Altre attività	27.179.709	246.042.237
Totale attivo consolidato	6.051.313.567	13.507.401.121

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2020 (BFF <i>stand-alone</i> contabile)	31/03/2021
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.415.184.174	12.093.046.832
<i>a) Debiti verso banche</i>	1.034.654.607	1.422.199.789
<i>b) Debiti verso clientela</i>	3.571.621.161	9.915.877.756
<i>c) Titoli in circolazione</i>	808.908.406	754.969.288
Passività finanziarie di negoziazione	0	1.129.111
Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	0	0
Derivati di copertura	0	0
Passività fiscali	83.697.710	108.919.818
<i>a) Correnti</i>	5.824.367	7.398.415
<i>b) Differite</i>	77.873.344	101.521.403
Altre passività	82.804.576	545.049.053
Trattamento di fine rapporto del personale	666.641	3.804.611
Fondi per rischi e oneri	6.381.691	33.397.436
<i>a) Impegni e garanzie rilasciate</i>	527.436	406.782
<i>b) Quiescenza e obblighi simili</i>	4.776.556	5.227.118
<i>c) Altri fondi per rischi e oneri</i>	1.077.699	27.763.536
Riserve da valutazione	1.456.095	1.086.498
Riserve	241.473.311	331.709.275
Sovrapprezzi di emissione	693.106	66.277.204
Capitale	131.400.994	142.214.646
Azioni proprie	(3.517.312)	(3.491.134)
Patrimonio di pertinenza di terzi	0	0
Utile d'esercizio	91.072.581	184.257.770
Totale passivo e patrimonio netto	6.051.313.567	13.507.401.121

Conto Economico Consolidato (Valori in €)

Voci del Conto Economico	1° TRIM. 2020 (BFF <i>stand-alone</i> contabile)	1° TRIM. 2021
Interessi attivi e proventi assimilati	57.413.623	48.429.560
Interessi passivi e oneri assimilati	(14.124.347)	(9.950.777)
Margine di interesse	43.289.276	38.478.783
Commissioni attive	1.614.062	11.991.774
Commissioni passive	(457.674)	(3.137.190)
Commissioni nette	1.156.388	8.854.585
Dividendi e proventi simili	(0)	3.626.761
Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.894.029	2.318.791
Risultato netto dell'attività di copertura	0	0
Utile (Perdite) da cessione o riacquisto di:	77.390	992.826
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	56.001	992.826
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	21.389	0
<i>c) passività finanziarie</i>	0	0
Margine di intermediazione	50.417.082	54.271.745
(Rettifiche)/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(327.843)	(127.488)
<i>a) crediti</i>	(331.819)	19.101
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	3.976	(146.589)
Risultato netto della gestione finanziaria	50.089.240	54.144.257
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	50.089.240	54.144.257
Spese amministrative:	(17.197.900)	(26.180.172)
<i>a) spese per il personale</i>	(9.838.810)	(13.558.507)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(7.359.090)	(12.621.665)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri:	248.888	(318.033)
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	(171.079)	120.113
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	419.967	(438.146)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività materiali	(905.133)	(932.761)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività immateriali	(517.853)	(1.379.493)
Altri (oneri)/proventi di gestione	1.095.912	164.834.582
Costi operativi	(17.276.086)	136.024.124
Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	46.198
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	32.813.153	190.214.578
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(9.688.963)	(5.956.808)
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	23.124.190	184.257.770
Utile d'esercizio	23.124.190	184.257.770
Utile d'esercizio di pertinenza alla Capogruppo	23.124.190	184.257.770

Adeguatezza Patrimoniale Consolidata – BFF Banking Group ex TUB

€ mln	31/03/2019 (BFF <i>stand-alone</i> e pre "New DoD")	31/03/2020 (BFF <i>stand-alone</i> e pre "New DoD")	31/12/2020 (BFF <i>stand-alone</i> e post "New DoD")	31/03/2021 (post "New DoD")
Rischio di Credito e Controparte	148,7	157,1	96,6	128,3
Rischio di Mercato	0,0	0,0	0,0	0,0
Rischio Operativo	29,6	32,5	32,6	51,9
Totale Requisiti Patrimoniali	178,3	189,6	129,3	180,2
Attività ponderate per il rischio (RWAs)	2.229,1	2.369,8	1.615,7	2.252,9

CET 1	248,5	265,3	251,1	390
Tier I	0,0	0,0	0,0	0,0
Tier II	98,2	98,2	98,2	98,2
Fondi Propri	346,8	363,5	349,4	488,7

<i>CET 1 Capital ratio</i>	11,1%	11,2%	15,5%	17,3%
<i>Tier I Capital ratio</i>	11,1%	11,2%	15,5%	17,3%
<i>Total Capital ratio</i>	15,6%	15,3%	21,6%	21,7%

Qualità dell'attivo – Dati contabili

	31/03/2021 (dopo l'applicazione della ponderazione al 20%)		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze	91.088	(16.834)	74.254
Inadempienze probabili	15.402	(3.727)	11.675
Crediti scaduti	5.960	(195)	5.765
Totale Crediti Deteriorati	112.451	(20.757)	91.694

	31/12/2020 (dopo l'applicazione della ponderazione al 20%)		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze	81.582	(14.761)	66.821
Inadempienze probabili	18.743	(3.040)	15.703
Crediti scaduti	42.232	(127)	42.105
Totale Crediti Deteriorati	142.557	(17.928)	124.629

	31/03/2020 (prima dell'applicazione della ponderazione al 20%)		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze	78.010	(13.219)	64.792
Inadempienze probabili	10.718	(1.925)	8.793
Crediti scaduti	53.600	(160)	53.440
Totale Crediti Deteriorati	142.328	(15.304)	127.024

	31/03/2019 (prima dell'applicazione della ponderazione al 20%)		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze	76.022	(24.741)	51.281
Inadempienze probabili	13.083	(2.687)	10.396
Crediti scaduti	50.949	(428)	50.521
Totale Crediti Deteriorati	140.054	(27.856)	112.198