

BFF Banking Group annuncia un utile netto rettificato consolidato *record* per il 2023

- Utile Netto Rettificato pari a €183,2mln, +25% anno su anno, nuovo *record*. Utile Netto Contabile del 2023 pari a €171,7mln.
- Portafoglio Crediti a €5,6mld, a un nuovo massimo storico.
- Stato Patrimoniale solido a €12,3mld, con una riduzione del Portafoglio di Titoli di Stato e dei Repo Passivi, e un miglioramento del *Leverage Ratio*.
- Coefficiente Prestiti/Depositi in miglioramento al 62%, con *funding* derivante principalmente da depositi stabili sia *retail* (2x anno su anno) che operativi.
- Elevata qualità degli attivi, con Sofferenze Nette pari allo 0,1% dei crediti, escludendo i Comuni italiani in dissesto.
- Posizione di capitale molto solida: CET1 ratio al 14,2% e TCR al 19,1%. €68mln di capitale in eccesso rispetto al target del 12% di CET1 *ratio*.
- Dividendi dell'esercizio 2023 pari a €183,2mln (€0,979 p.s.), di cui €81,9mln (€0,438 p.s.) di acconto pagati nel settembre 2023 e €101,2mln (€0,541 p.s.) di saldo 2023, che verranno pagati post Assemblea Ordinaria degli Azionisti di aprile 2024. Prossimo acconto sul dividendo previsto a settembre 2024 sulla base dei risultati del 1° sem. 2024.

Milano, 8 febbraio 2024 – In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di BFF Bank S.p.A. ("BFF" o la "Banca") ha approvato gli schemi di bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO¹

I **Ricavi Totali Rettificati** al 31 dicembre 2023 sono stati pari a **€791,9mln (+71%** anno su anno), di cui **€437,3mln** provenienti dal dipartimento *Factoring, Lending & Credit Management*, **€63,1mln** da *Payments*, **€23,6mln** dai *Securities Services* e **€268,0mln** di Altri Ricavi, di cui **€180,5mln** relativi al **Portafoglio Titoli di Stato**. Il **Costo del Finanziamento** del 2023 è stato pari a **€354,9mln**, con un *repricing* delle passività più rapido di quello delle attività, e **Ricavi Netti Totali Rettificati** pari a **€437,0mln (+15%** anno su anno).

I costi operativi totali Rettificati, considerando anche ammortamenti e deprezzamenti, sono stati **€178,4mln** (€167,6mln al 31 dicembre 2022), e le rettifiche su crediti e gli accantonamenti per rischi e oneri rettificati sono stati pari a **-€8,9mln**.

Questo ha determinato un **Utile Ante Imposte Rettificato** di **€249,8mln**, e un **Utile Netto Rettificato** di **€183,2mln, +25%** su base annua. L'**Utile Netto Contabile** del 2023 è stato di **€171,7mln** (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 "*FY 2023 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*).

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al 31 dicembre 2023, lo **Stato Patrimoniale Consolidato** è pari a **€12,3mld**, con una diminuzione di **€1,1mld (-8%)** rispetto al 31 dicembre 2022, nonostante la crescita del **Portafoglio dei Crediti** anno su anno.

A fine dicembre 2023, il **Portafoglio dei Crediti** è pari a **€5.617mln²**, in crescita di **€175mln** anno su anno (**+3%**), parzialmente influenzato dalle iniezioni di liquidità da parte dei Governi in Spagna e Portogallo, con i volumi in crescita del **10%** anno su anno a **€8.114mln**.

¹ L'Utile Netto Contabile include:

- l'impatto negativo di rettifiche contabilizzate nelle seguenti voci:
 - -€2,4mln post tasse, -€3,5mln pre tasse, relativi a piani di Stock Options & Stock Grant;
 - -€3,0mln post tasse, -€4,3mln pre tasse, di costi di transazione/ristrutturazione ed M&A;
 - -€1,3mln post tasse, -€1,3mln pre tasse, di effetti fiscali straordinari;
 - -€1,2mln post tasse, -€1,7mln pre tasse, relativi al Fondo di Risoluzione Unico e FITD;
 - -€1,7mln post tasse, -€2,6mln pre tasse, relativi all'accordo transattivo dell'Amministratore Delegato;
 - -€1,9mln post tasse, -€2,7mln pre tasse, in relazione all'ammortamento del "Customer Contract".

² Il portafoglio crediti include: i crediti fiscali "Ecobonus" per €354mln, che negli schemi di bilancio al 31 dicembre 2023 sono contabilizzati in "Altre Attività" e lo *stock* degli IdM e dei diritti di incasso sui costi di recupero sono pari a €528mln.

Al 31 dicembre 2023, il **Portafoglio Titoli di Stato** è interamente classificato come *Held to Collect* or "HTC". Il portafoglio titoli si attesta a **€5,0mld** alla fine dicembre 2023, rispetto ai €6,1mld di fine 2022, con una forte riduzione dei titoli a tasso fisso – pari al **22%** del totale portafoglio nel 2023, rispetto al 32% nel 2022. La vita media residua del portafoglio dei titoli a tasso fisso è pari a **41** mesi, con un rendimento di **0,68%**; la vita media residua del portafoglio dei titoli a tasso variabile è pari a **67** mesi, con uno *spread* di **+0,90%** rispetto all'Euribor a 6 mesi, e uno *running yield* del **5,16%** al 31 dicembre 2023. Alla fine di dicembre 2023, il *mark to market* lordo dei titoli a tasso fisso era pari a **-€76,0mln**, e a **€10,8mln³** per i titoli a tasso variabile. La **Cassa e le Disponibilità liquide** sono pari a **€257mln** al 31 dicembre 2023, in riduzione di **€378mln (59%)** anno su anno.

Per quanto riguarda il **Totale Passivo**, di seguito vengono elencate le principali differenze rispetto a fine dicembre 2022:

- i **depositi da Transaction Services** sono pari a **€6,4mld** a fine dicembre 2023, in aumento di **€0,5mld** anno su anno.
- i **depositi retail on-line**, alla fine di dicembre 2023, ammontano a **€2.744mln**, contro i €1.283mln al 31 dicembre 2022, in aumento di **€1.461mln (>100%** anno su anno), raccolti principalmente in Spagna e Polonia;
- i **Repo Passivi** (operazioni di rifinanziamento in relazione al Portafoglio dei Titoli di Stato italiani) si sono ridotti significativamente a **€1,7mld** a fine dicembre 2023, rispetto a €4,4mld a fine dicembre 2022 (**-62%** anno su anno);

Il costo del *funding* a fine dicembre 2023 è pari a **3,22%**, 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 **297,7%** al 31 dicembre 2023. Il **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** è pari a **192,4%**, e il **Coefficiente di Leva Finanziaria**, alla medesima data, è pari a **4,8%**, in miglioramento rispetto a fine dicembre 2022, quando era pari al 4,6%.

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 **€7,2mln**, pari allo **0,1%** dei crediti netti, con un **Coverage ratio** al **75%**, in linea

³ BFF ha €68mln di capitale in eccesso rispetto al 12% di coefficiente CET1 target, per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo *Coefficienti Patrimoniali*.

rispetto a dicembre 2022 e a settembre 2023, quando era rispettivamente al 74% 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.

Costo del rischio annualizzato trascurabile, pari a **9,4 punti base** a fine dicembre 2023.

Alla fine di dicembre 2023, i **Crediti scaduti netti** ("*Past Due*") ammontano a **€219,9mln**, in aumento rispetto a €199,9mln alla fine di settembre 2023, e a €185,3mln di fine dicembre 2022. A settembre 2022, la Banca d'Italia ha emanato delle linee interpretative più stringenti sulla "*Definizione di Default*" (o "*DoD*", Linee guida sull'applicazione della definizione di *default* ai sensi dell'art. 178 del Regolamento (UE) n. 575/2013), determinando un incremento dell'esposizione *Past Due*, senza impatto sul rischio di credito sottostante del Gruppo: il **90%** dell'esposizione NPE è verso la Pubblica Amministrazione alla fine del 2023.

Il totale dei **Crediti deteriorati netti** (sofferenze, inadempienze e *Past Due*) ammonta a **€333,4mln** a dicembre 2023, rispetto ai €309,3mln a fine settembre 2023 e ai €283,8mln a fine dicembre 2022, principalmente come conseguenza di un più alto livello di Comuni italiani in dissesto e di *Past Due* verso il settore pubblico.

Coefficienti patrimoniali

Il Gruppo mantiene una forte posizione patrimoniale, con un coefficiente **Common Equity Tier 1** ("*CET1*") del **14,2%** rispetto al 9,0% di SREP. Il **Total Capital ratio** ("*TCR*") è pari al **19,1%** rispetto al 12,5% di SREP. **Entrambi i coefficienti escludono €101,2mln di dividendi già maturati**, che, se inclusi, porterebbero il CET1 e il TCR rispettivamente a **17,5%** e **22,4%**. BFF ha **€68mln** di capitale in eccesso rispetto al 12% di coefficiente CET1 target, che esclude €101,2mln del saldo dividendi 2023 che sarà pagato a settembre 2024. Il coefficiente di capitale *target*, annunciato il giorno 29 giugno 2023 durante *BFF Capital Market Day*⁴, è stato spostato dal 15% di TCR al 12% di coefficiente di CET1⁵, per allinearlo all'obiettivo patrimoniale che viene prevalentemente utilizzato da altre banche. **La distribuzione dei dividendi rimane soggetta al rispetto di tutti i rimanenti requisiti di capitale regolamentari, con pagamenti due volte l'anno, sulla base dell'utile netto rettificato del primo semestre e dell'intero esercizio.**

Il calcolo delle **attività ponderate per il rischio** ("*RWAs*") si basa sul Modello Standard di Basilea. Al 31 dicembre 2023, gli RWAs sono pari a **€3,1mld**, in aumento rispetto ai €2,7mld del 31 dicembre 2022 e ai €2,9mld del 30 settembre 2023, con una **densità**⁶ del **43%**, rispetto al 42% a fine dicembre 2022 e al 42% a fine settembre 2023.

⁴ Si veda anche slide 54 della presentazione "[BFF ever more a bank like no other](#)".

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

⁶ Calcolato come *RWAs*/Totale attivo escludendo il portafoglio titoli *HTC* e Cassa e Disponibilità Liquide.

Revisione della Direttiva sui ritardi di pagamento 2011/7/EU

La proposta di revisione in corso della Direttiva sui ritardi di pagamento delinea uno scenario favorevole per BFF. La proposta della Commissione Europea⁷ e il progetto di relazione del Parlamento Europeo⁸, se confermati, comporterebbero:

- a) il passaggio dall'attuale direttiva a regolamento;
- b) termini di pagamento a 30 giorni in tutti i settori, compreso il Servizio sanitario nazionale, aumento del portafoglio crediti, LPI e fatture scadute;
- c) costi di recupero da 40 a almeno 50 euro per fattura nella proposta della Commissione Europea, fino a una media di 100 euro per fattura, secondo il progetto di relazione del Parlamento Europeo.

Nel corso del mese di gennaio 2024, sono stati presentati circa 400 emendamenti alla proposta della Commissione Europea, e il testo finale del Parlamento Europeo dovrebbe essere presentato per l'approvazione il prossimo aprile.

Eventi significativi successivi alla chiusura dell'esercizio 2023

Tasso Interessi di Mora

Dal 1° gennaio 2024, il tasso legale eurozona degli Interessi di Mora ("IdM") è aumentato dello 0,5%, passando dal 12,0% al 12,5%.

BFF si aggiudica il bando di Cassa di Previdenza e Assistenza Forense per il servizio di depositario

Nel mese di gennaio 2024, BFF si è aggiudicata il bando di gara di Cassa di Previdenza e Assistenza Forense per il servizio di depositario e per i servizi connessi al patrimonio della Cassa, pari a c. €13mld, confermando così la propria *leadership* nell'ambito del sistema previdenziale italiano.

⁷ [Proposal for a Regulation of the EU Parliament and of the Council on combating late payment in commercial transactions.](#)

⁸ [IMCO Committee - Draft Report on the proposal for a Regulation of the EU Parliament and of the Council on combating late payment in commercial transactions.](#)

Orientamenti agli Azionisti sulla composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale

Si comunica che, alla luce degli orientamenti emanati dalla Banca d'Italia in data 13 novembre 2023 in materia di valutazione dei requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche LSI⁹, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento, delle società fiduciarie e dei sistemi di garanzia dei depositanti, sono resi disponibili i format aggiornati dei questionari per la verifica da parte del CdA e del Collegio sindacale dei requisiti dei propri membri, rispettivamente allegati "D" e "C" agli "[Orientamenti per gli Azionisti sulla composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione e per la predisposizione della lista del Consiglio di Amministrazione](#)" e agli "[Orientamenti per gli Azionisti sulla composizione quali-quantitativa del Collegio sindacale](#)" pubblicati sul sito internet di BFF.

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 dell'esercizio 2023 saranno illustrati oggi, 8 febbraio, alle ore 15:00 *CET* (14:00 *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.

⁹ *Less Significant Institutions.*

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 2023 ha registrato un Utile Netto consolidato e Rettificato di €183,2mln, con un coefficiente CET1 di Gruppo, a fine dicembre 2023, pari a 14,2%.

www.bff.com

Contatti

Investor Relations

Caterina Della Mora

Marie Thérèse Mazzocca

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

investor.relations@bff.com

Media Relations

newsroom@bff.com

Alessia Barrera

Direttore Comunicazione e Relazioni Istituzionali

Ufficio Stampa

Sofia Crosta

+39 340 3434 065

Stato Patrimoniale consolidato (Valori in €)

Voci dell'attivo	31-dic-22	31-dic-23
Cassa e disponibilità liquide	634.879.242	257.208.240
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	90.540.554	166.023.303
<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	210.963	1.166.851
<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>	-	-
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	90.329.591	164.856.452
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	128.097.995	137.519.601
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.895.850.418	10.805.825.610
<i>a) crediti verso banche</i>	478.203.260	593.560.790
<i>b) crediti verso clientela</i>	11.417.647.158	10.212.264.820
Derivati di copertura	-	-
Partecipazioni	13.655.906	13.160.322
Attività materiali	54.349.168	60.689.761
Attività immateriali	70.154.575	74.742.079
<i>di cui: avviamento</i>	30.956.911	30.956.911
Attività fiscali	60.707.458	113.658.100
<i>a) correnti</i>	513.588	57.413.940
<i>b) anticipate</i>	60.193.870	56.244.160
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	8.046.041
Altre attività	394.181.565	655.392.873
Totale attivo consolidato	13.342.416.883	12.292.265.929

Voci del passivo e del patrimonio netto	31-dic-2022	31-dic-2023
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.994.762.826	10.814.197.420
a) debiti verso banche	1.166.365.115	2.269.073.826
b) debiti verso clientela	10.789.421.645	8.545.109.938
c) titoli in circolazione	38.976.066	13,655
Passività finanziarie di negoziazione	949.790	1.214.962
Derivati di copertura	14.313.592	-
Passività fiscali	136.002.627	123.790.151
a) correnti	30.997.504	2.472.113
b) differite	105.005.123	121.318.038
Altre passività	401.369.354	555.354.208
Trattamento di fine rapporto del personale	3.238.366	3.033.173
Fondi per rischi e oneri:	33.012.775	35.863.650
a) impegni e garanzie rilasciate	251.282	530.143
b) quiescenza e obblighi simili	7.861.441	7.008.959
c) altri fondi per rischi e oneri	24.900.052	28.324.548
Riserve da valutazione	6.852.891	7.993.073
Strumenti di capitale – AT1	150.000.000	150.000.000
Riserve	233.153.339	277.761.749
Acconto su dividendi	(68.549.894)	(54.451.025)
Sovrapprezzi di emissione	66.277.204	66.277.204
Capitale	142.870.383	143.946.902
Azioni proprie	(3.883.976)	(4.377.295)
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	232.047.606	171.661.757
Totale passivo e patrimonio netto consolidato	13.342.416.883	12.292.265.929

Conto Economico consolidato (Valori in €)

Voci del Conto Economico	31-dec-22	31-dec-23
Interessi attivi e proventi assimilati	354.805.437	629.407.737
Interessi passivi e oneri assimilati	(92.987.816)	(345.255.987)
Margine di interesse	261.817.621	284.151.750
Commissioni attive	127.594.743	112.370.513
Commissioni passive	(36.939.094)	(37.218.345)
Commissioni nette	90.655.649	75.152.168
Dividendi e proventi simili	9.794.598	8.896.918
Risultato netto dell'attività di negoziazione	12.622.171	294.424
Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	165.940	21.892.959
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	165.940	22.038.492
<i>b) attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-	(145.533)
<i>c) passività finanziarie</i>	-	-
Risultato netto altre attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	5.154.401	1.842.962
<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	-	-
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	5.154.401	1.842.962
Margine di intermediazione	380.210.380	392.231.180
(Rettifiche)/Riprese di valore nette per rischio di credito riguardante attività finanziarie valutate:	(5.905.199)	(4.931.903)
<i>a) al costo ammortizzato</i>	(5.905.199)	(4.931.903)
<i>b) al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-	-
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	374.305.181	387.299.277
Spese amministrative	(170.602.997)	(180.116.291)
<i>a) spese per il personale</i>	(74.351.758)	(75.979.911)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(96.251.239)	(104.136.380)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(10.535.096)	(3.660.908)
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	65.131	(277.773)
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(10.600.227)	(3.383.135)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività materiali	(5.005.378)	(4.803.519)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività immateriali	(7.641.714)	(8.251.393)
Altri (oneri)/proventi di gestione	150.393.890	44.798.653
Totale costi operativi	(43.391.294)	(152.033.457)
Utili (Perdite) delle partecipazioni	287.857	(267.397)
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	331.201.744	234.998.423
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(99.154.138)	(63.336.666)
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	232.047.606	171.661.757
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	232.047.606	171.661.757

Adeguatezza patrimoniale consolidata

	31-dic-21	31-dic-22	31-dic-23
<i>Valori in € mln</i>			
Rischio di Credito e Controparte	123,2	160,2	182,8
Rischio di Mercato	0,3	0,0	0,6
Rischio Operativo	50,2	58,9	62,8
Totale requisiti patrimoniali	173,7	219,2	246,1
Attività ponderate per il rischio (RWA)	2.171,1	2.739,7	3.076,5

CET 1	382,8	461,9	436,9
Tier I	0,0	150,0	150,0
Tier II	98,2	0,0	0,0
Fondi Propri	481,1	611,9	586,9

<i>CET 1 Capital ratio</i>	17,6%	16,9%	14,2%
<i>Tier I Capital ratio</i>	17,6%	22,3%	19,1%
<i>Total Capital ratio</i>	22,2%	22,3%	19,1%

Qualità dell'attivo

€ 000	31-dic-2023		
	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
Totale crediti deteriorati	362.287	(28.872)	333.414

€ 000	31-dic-2022		
	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	105.660	(19.287)	86.372
Inadempienze probabili	16.374	(4.241)	12.132
Crediti scaduti	185.971	(714)	185.257
Totale crediti deteriorati	308.005	(24.243)	283.762

€ 000	31-dic-2021		
	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	88.736	(16.503)	72.233
Inadempienze probabili	17.505	(5.092)	12.413
Crediti scaduti	19.486	(58)	19.428
Totale crediti deteriorati	125.727	(21.652)	104.075