

BFF Banking Group annuncia i risultati consolidati del primo trimestre del 2024

- Utile Netto Rettificato pari a €41,5mln, -21% anno su anno, +8% anno su anno escludendo €19,8mln di plusvalenza nel primo trimestre 2023 sul Portafoglio Titoli di Stato. Utile Netto Contabile 1Q2024 pari a €39,3mln.
- Portafoglio Crediti a €5,5mld, +9% anno su anno, nuovo record storico relativo al 1° trimestre.
- Stato Patrimoniale solido a €12,2mld, con aumento del Portafoglio crediti, una riduzione del Portafoglio di Titoli di Stato e dei Repo Passivi anno su anno.
- Coefficiente Prestiti/Depositi in miglioramento al 61%, con *funding* derivante principalmente da depositi stabili *retail* e operativi a €8,9mld, +33% anno su anno.
- Nel mese di aprile è stato collocato con successo il primo prestito obbligazionario *social unsecured senior preferred* per un ammontare complessivo di €300mln e con durata di 5 anni (con opzione di rimborso anticipato al quarto anno).
- 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 13,5% e TCR al 18,2%. €49mln di capitale in eccesso rispetto al target del 12% di CET1 *ratio*.
- €41,5mln di capitale in eccesso generato sulla base dei risultati del 1° trimestre 2024.
- Ricevuto Report ispettivo di Banca d'Italia che, *inter alia*, sospende temporaneamente la distribuzione di utili da parte di BFF.

Milano, 9 maggio 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 del primo trimestre 2024.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO¹

I **Ricavi Totali Rettificati** al 31 marzo 2024 sono stati pari a **€202,4mln (+15%** anno su anno), di cui **€106,6mln** provenienti dal dipartimento *Factoring, Lending & Credit Management*, **€16,4mln** da *Payments*, **€5,8mln** dai *Securities Services* e **€73,8mln** di Altri Ricavi, di cui **€52,6mln** relativi al **Portafoglio Titoli di Stato**. Il **Costo del Finanziamento** del primo trimestre 2024 è stato pari a **€102,3mln** e i **Ricavi Netti Totali Rettificati** pari a **€100,2mln**.

I costi operativi totali Rettificati, considerando anche ammortamenti e deprezzamenti, sono stati **€44,2mln** (€39,0mln al 31 marzo 2023), e le rettifiche su crediti e gli accantonamenti per rischi e oneri rettificati sono stati pari a **€0,4mln**.

Questo ha determinato un **Utile Ante Imposte Rettificato** di **€55,6mln**, e un **Utile Netto Rettificato** di **€41,5mln, +8%** su base annua escludendo €19,8mln di plusvalenza realizzata nel primo trimestre 2023 dovuta alla vendita di €600mln del Portafoglio Titoli di Stato a tasso variabile, **-21%** anno su anno includendo la plusvalenza del primo trimestre 2023. L'**Utile Netto Contabile** del primo trimestre 2024 è stato di **€39,3mln** (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 "1Q 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*).

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al 31 marzo 2024, lo **Stato Patrimoniale Consolidato** è pari a **€12,2mld**, con un aumento di **€0,6mld (+5%)** rispetto al 31 marzo 2023.

A fine marzo 2024, il **Portafoglio dei Crediti** è pari a **€5.475mln²**, in crescita di **€429mln** anno su anno (**+9%**), con i volumi in crescita del **12%** anno su anno a **€1.889mln**.

Al 31 marzo 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 marzo 2024, rispetto ai €5,6mld di fine marzo 2023, con un'ulteriore riduzione dei titoli a tasso fisso – pari al **19%** del totale portafoglio

¹ L'Utile Netto Contabile include:

- l'impatto negativo di rettifiche contabilizzate nelle seguenti voci:
 - -€1,7mln post tasse, -€2,4mln pre tasse, relativi a piani di Stock Options & Stock Grant;
 - -€0,5mln post tasse, -€0,7mln pre tasse, in relazione all'ammortamento del "Customer Contract".

² Il portafoglio crediti include: i crediti fiscali "Ecobonus" per €365mln, che negli schemi di bilancio al 31 marzo 2024 sono contabilizzati in "Altre Attività" e lo stock degli IdM e dei diritti di incasso sui costi di recupero che sono pari a €546mln.

nel primo trimestre 2024, rispetto al 24% nel primo trimestre 2023. La vita media residua del portafoglio dei titoli a tasso fisso è pari a **42 mesi**, con un rendimento di **0,60%**; la vita media residua del portafoglio dei titoli a tasso variabile è pari a **65 mesi**, con uno *spread* di **+0,90%** rispetto all'Euribor a 6 mesi, e uno *running yield* del **5,17%** al 31 marzo 2024. Alla fine di marzo 2024, il *mark to market* lordo dei titoli a tasso fisso era pari a **-€78,2mln**, e a **€20,9mln³** per i titoli a tasso variabile. La **Cassa e le Disponibilità liquide** sono pari a **€116mln** al 31 marzo 2024, in riduzione di **€34mln**, **-23%** anno su anno.

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

- i **depositi da Transaction Services** sono pari a **€6,2mld** a fine marzo 2024, in aumento di **€0,9mld** anno su anno.
- i **depositi retail on-line**, alla fine di marzo 2024, ammontano a **€2.767mln**, contro i **€1.488mln** al 31 marzo 2023, in aumento di **€1.279mln**, **+86%** 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 **€1,8mld** a fine marzo 2024, rispetto a **€3,5mld** a fine marzo 2023 (**-49%** anno su anno);

Il costo del *funding* a fine marzo 2024 è pari a **3,80%**, 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 **256,0%** al 31 marzo 2024. Il **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** è pari a **178,3%**, e il **Coefficiente di Leva Finanziaria**, alla medesima data, è pari a **4,8%**, stabile rispetto a fine dicembre 2023.

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 **€6,7mln**, pari allo **0,1%** dei crediti netti, con un **Coverage ratio** al **77%**, migliorato rispetto a dicembre 2023 e a marzo 2023, quando era rispettivamente al 75% e al 74%. 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.

³ BFF ha €49mln di capitale in eccesso rispetto al 12% di coefficiente CET1 target, per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo *Coefficienti Patrimoniali*.

Costo del rischio annualizzato trascurabile, pari a **5,4 punti base** a fine marzo 2024.

Alla fine di marzo 2024, i **Crediti scaduti netti** ("Past Due")⁴ ammontano a **€211,9mln**, in diminuzione rispetto a €219,9mln di fine dicembre 2023 e in aumento rispetto a €198,3mln alla fine di marzo 2023. L'esposizione NPE verso la Pubblica Amministrazione alla fine del primo trimestre 2024 è pari all'**89%**.

Il totale dei **Crediti deteriorati netti** (sofferenze, inadempienze e *Past Due*) ammonta a **€324,6mln** a marzo 2024, in diminuzione rispetto ai €333,4mln a fine dicembre 2023 ed in aumento rispetto ai €300,7mln a fine marzo 2023, principalmente come conseguenza di un più alto livello di Comuni italiani in dissesto e di *Past Due* verso il settore pubblico.

Coefficienti patrimoniali⁵

Il Gruppo mantiene una forte posizione patrimoniale, con un coefficiente **Common Equity Tier 1** ("CET1") del **13,5%** rispetto al 9,0% di SREP. Il **Total Capital ratio** ("TCR") è pari al **18,2%** rispetto al 12,5% di SREP. **Entrambi i coefficienti escludono €41,5mln di capitale in eccesso generato nel primo trimestre 2024**. Rispetto al 12% di coefficiente CET1 *target*, BFF ha **€49mln** di capitale in eccesso. Tale coefficiente di capitale *target*, annunciato il giorno 29 giugno 2023 durante *BFF Capital Market Day*⁶, è stato modificato dal 15% di TCR al 12% di coefficiente di CET1⁷, 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 e altresì alle disposizioni della Banca d'Italia relative al Rapporto Ispettivo ricevuto successivamente alla chiusura del primo trimestre 2024 (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 31 marzo 2024, gli RWAs sono pari a **€3,2mld**, in aumento rispetto ai €3,1mld di fine dicembre 2023 e rispetto ai €2,7mld del 31 marzo 2023, con una **densità**⁸ del **44%**, rispetto al 43% a fine dicembre 2023 e al 45% a fine marzo 2023.

⁴ Senza tenere conto di eventuali impatti potenziali derivanti dal rilievo di conformità della Banca d'Italia sulla classificazione dei crediti verso la pubblica amministrazione, presente nel Report Ispettivo del regolatore. Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo dedicato nella sezione "Eventi significativi successivi alla chiusura del primo trimestre 2024".

⁵ Si veda la nota 4.

⁶ Si veda anche slide 54 della presentazione "[BFF ever more a bank like no other](#)".

⁷ In aggiunta rispetto al TCR > 15%, finché richiesto dalla Banca Centrale Europea.

⁸ 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 Relazione sulla Proposta di Regolamento sui ritardi di pagamento⁹, votato dal Parlamento Europeo il 23 aprile 2024 in sessione plenaria, delinea uno scenario più favorevole di quello prospettato nella proposta della Commissione Europea¹⁰. Se confermato durante i negoziati interistituzionali con il Consiglio dell'Unione Europea, comporterebbe:

- a) il passaggio dall'attuale "Direttiva" a "Regolamento";
- b) termini di pagamento a 30 giorni in tutti i settori, compreso il Servizio Sanitario Nazionale^{11,12};
- c) costi di recupero da 40 fino a una media di 100 euro per fattura, secondo il *Report* del Parlamento Europeo (almeno 50 euro per fattura nella proposta della Commissione Europea);
- d) piena trasferibilità dei crediti.

I negoziati in Trilogo dovrebbero avere luogo verso la fine del 2024 o il primo trimestre del 2025.

Eventi significativi successivi alla chiusura del primo trimestre 2024

BFF comunica di avere ricevuto il Report recante gli esiti degli accertamenti ispettivi condotti dalla Banca d'Italia

BFF comunica di avere ricevuto, in data 29 aprile 2024, dalla Banca d'Italia ("Regolatore") il report recante gli esiti degli accertamenti ispettivi di *follow up* conclusi il 12 gennaio 2024, che contiene la formalizzazione di un **rilievo di conformità sull'attuale classificazione dei crediti pubblici, a prescindere dalla rappresentazione di un rischio di credito collegato**, che si fondano su un'interpretazione degli orientamenti EBA della nuova *Definizione di Default*¹³ su tali crediti pubblici – in particolare riguardante l'applicazione della sospensione al calcolo dei giorni di arretrato ai fini della classificazione prudenziale dell'esposizione creditizia – differente da quella adottata da BFF. In aggiunta, il Regolatore ha altresì formulato rilievi sulla governance e sulle prassi aziendali della Banca in materia di remunerazione, con particolare riferimento ad alcune previsioni contrattuali riferibili all'Amministratore Delegato.

⁹ [Risoluzione legislativa del Parlamento europeo del 23 aprile 2024 sulla proposta di regolamento del Parlamento europeo e del Consiglio relativo alla lotta contro i ritardi di pagamento nelle transazioni commerciali.](#)

¹⁰ [Proposal for a Regulation of the EU Parliament and of the Council on combating late payment in commercial transactions.](#)

¹¹ Attualmente 60 giorni per il Servizio Sanitario Nazionale e 30 giorni per le altre Pubbliche Amministrazioni.

¹² Ad eccezione di circostanze eccezionali individuate dai singoli legislatori nazionali.

¹³ Nuova Definizione di Default: "[Guidelines on the application of the definition of default under Art. 178 of Regulation \(EU\) n. 575/2013](#)" e "[Banca d'Italia - Applicazione della Definizione di Default](#)" del 23 settembre 2022.

Il Regolatore, in attesa di esaminare le determinazioni della Banca in ragione dei rilievi ispettivi formulati, ha nel mentre disposto che la Banca si astenga temporaneamente dal deliberare o porre in essere (i) la distribuzione di utili (prodotti a partire dal corrente esercizio 2024) o altri elementi del patrimonio; (ii) la corresponsione della parte variabile delle remunerazioni¹⁴; (iii) l'ulteriore espansione dell'operatività all'estero, tramite l'apertura di nuove succursali o l'allargamento in nuovi Paesi in regime di prestazione di servizi. La limitazione alla distribuzione di utili o altri elementi del patrimonio non trova applicazione in merito agli interessi pagabili sui propri titoli *Additional Tier 1*. La Banca dovrà riscontrare Banca d'Italia nel mese di luglio 2024.

Alla luce di tali rilievi, il Consiglio di Amministrazione di BFF, sulla base di valutazioni preliminari e fermi restando ulteriori approfondimenti in merito, ritiene che il possibile incremento degli RWA e degli appostamenti prudenziali di *calendar provisioning* che potrebbero scaturire dalla suddetta interpretazione **non determini una modifica sostanziale delle prospettive economiche e finanziarie della Banca**, tenuto conto anche delle riserve non ancora contabilizzate della stessa¹⁵ e delle azioni gestionali che potranno essere avviate anche in relazione alla gestione degli attivi.

La Banca terrà informato il mercato sulle evoluzioni delle attività in corso a seguito della consegna del rapporto ispettivo, anche con riferimento ai possibili effetti sui dividendi.

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%.

L'Assemblea degli Azionisti di BFF nomina il nuovo Consiglio di Amministrazione, con Ranieri de Marchis nuovo Presidente

Come annunciato al mercato con [comunicato stampa del 18 aprile 2024](#), l'Assemblea degli Azionisti (l'"Assemblea") di BFF Bank, Capogruppo di BFF Banking Group, si è riunita nella stessa data, in sede ordinaria e straordinaria e in unica convocazione. L'Assemblea ha approvato tutte le deliberazioni e ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione, rafforzando **l'indipendenza e l'esposizione internazionale**, con Ranieri de Marchis nuovo Presidente indipendente.

L'Assemblea ha anche nominato il nuovo Collegio Sindacale. A seguito dell'Assemblea, si è tenuto il nuovo Consiglio di Amministrazione nella nuova composizione, confermando Massimiliano Belingheri come Amministratore Delegato.

¹⁴ La Banca ha, pertanto, in tale ambito, ritirato l'istanza di acquisto di azioni proprie comunicata al mercato il 6 ottobre 2023 e sottoposta alla Banca d'Italia in data 12 ottobre 2023.

¹⁵ Si fa riferimento all'ammontare di crediti per interessi di mora e spese di recupero dovute dai debitori, prudenzialmente non ancora contabilizzati a bilancio, pari a €628mln al 31 marzo 2024.

Pagamento Dividendo 2023

Come annunciato al mercato con [comunicato stampa del 18 aprile 2024](#), a seguito della delibera dell'Assemblea degli Azionisti tenutasi nella stessa data, è stato messo in pagamento dal 24 aprile 2024 il saldo del dividendo lordo per azione, pari a €0,541, portando il dividendo lordo totale relativo all'esercizio 2023 a €0,979 per azione.

Collocamento di un prestito obbligazionario social unsecured senior preferred con durata di 5 anni a un tasso fisso del 4.750% annuo

Come annunciato al mercato con [comunicato stampa dell'8 aprile 2024](#), BFF ha collocato con successo un nuovo prestito obbligazionario *social unsecured senior preferred* per un ammontare complessivo di €300mln e con durata di 5 anni (con opzione di rimborso anticipato al quarto anno) a un tasso fisso del 4.750% annuo, come parte del Programma EMTN (*Euro Medium Term Note*) da €2,5mld, costituito dall'Emittente. Le Obbligazioni hanno ottenuto un *rating* pari a Ba2 da parte dell'agenzia Moody's. Tale emissione, coerente con il piano di funding della Banca, è stata realizzata per consentire il rispetto dei requisiti MREL, obbligatori per BFF dal 1° gennaio 2025.

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 trimestre 2024 saranno illustrati oggi, 9 maggio, 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.

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 marzo 2024, pari a 13,5%.

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-mar-23	31-dic-23	31-mar-24
Cassa e disponibilità liquide	150.389.902	257.208.240	116.065.484
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	129.145.526	166.023.303	171.028.268
<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	377.704	1.166.851	1.879.676
<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>	-	-	-
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	128.767.822	164.856.452	169.148.592
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	129.429.148	137.519.601	138.742.563
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.650.789.674	10.805.825.610	10.760.858.456
<i>a) crediti verso banche</i>	183.842.795	593.560.790	586.373.035
<i>b) crediti verso clientela</i>	10.466.946.879	10.212.264.820	10.174.485.421
Derivati di copertura	-	-	-
Partecipazioni	13.656.105	13.160.322	14.411.144
Attività materiali	56.785.354	60.689.761	55.777.086
Attività immateriali	69.891.359	74.742.079	72.379.626
<i>di cui: avviamento</i>	30.956.911	30.956.911	30.956.911
Attività fiscali	61.916.434	113.658.100	110.489.780
<i>a) correnti</i>	1.808.673	57.413.940	55.248.001
<i>b) anticipate</i>	60.107.761	56.244.160	55.241.779
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	8.046.041	8.046.041
Altre attività	377.867.638	655.392.873	776.812.041
Totale attivo consolidato	11.639.871.140	12.292.265.929	12.224.610.488

Voci del passivo e del patrimonio netto	31-mar-2023	31-dic-2023	31-mar-2024
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.339.632.745	10.814.197.420	10.529.355.167
a) debiti verso banche	870.477.069	2.269.073.826	2.335.818.450
b) debiti verso clientela	9.430.012.499	8.545.109.938	8.193.536.717
c) titoli in circolazione	39.143.177	13.655	-
Passività finanziarie di negoziazione	2.844.868	1.214.962	222.107
Derivati di copertura	-	-	209.992
Passività fiscali	154.350.153	123.790.151	129.966.721
a) correnti	42.584.545	2.472.113	3.866.219
b) differite	111.765.609	121.318.038	126.100.502
Altre passività	304.110.895	555.354.208	731.735.400
Trattamento di fine rapporto del personale	3.224.208	3.033.173	3.156.215
Fondi per rischi e oneri:	35.510.954	35.863.650	35.013.930
a) impegni e garanzie rilasciate	272.678	530.143	237.235
b) quiescenza e obblighi simili	10.466.437	7.008.959	6.826.128
c) altri fondi per rischi e oneri	24.771.839	28.324.548	27.950.568
Riserve da valutazione	6.379.739	7.993.073	8.849.194
Strumenti di capitale – AT1	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Riserve	461.086.722	277.761.749	445.167.420
Acconto su dividendi	(68.549.894)	(54.451.025)	(54.451.025)
Sovrapprezzi di emissione	66.277.204	66.277.204	66.277.204
Capitale	142.929.818	143.946.902	144.157.894
Azioni proprie	(6.324.382)	(4.377.295)	(4.358.019)
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	48.398.109	171.661.757	39.308.288
Totale passivo e patrimonio netto consolidato	11.639.871.140	12.292.265.929	12.224.610.488

Conto Economico consolidato (Valori in €)

Voci del Conto Economico	31-mar-23	31-mar-24
Interessi attivi e proventi assimilati	125.138.085	162.072.332
Interessi passivi e oneri assimilati	(62.810.633)	(100.948.076)
Margine di interesse	62.327.452	61.124.255
Commissioni attive	26.877.266	28.204.485
Commissioni passive	(9.150.860)	(8.197.887)
Commissioni nette	17.726.406	20.006.599
Dividendi e proventi simili	6.686.519	6.805.748
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(2.064.440)	1.287.196
Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	19.784.634	233.330
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	19.784.634	233.330
<i>b) attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-	-
<i>c) passività finanziarie</i>	-	-
Risultato netto altre attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(1.006.922)	397.251
<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	-	-
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	(1.006.922)	397.251
Margine di intermediazione	103.453.649	89.854.379
(Rettifiche)/Riprese di valore nette per rischio di credito riguardante attività finanziarie valutate:	(574.477)	(703.532)
<i>a) al costo ammortizzato</i>	(574.477)	(703.532)
<i>b) al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-	-
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	102.879.172	89.150.847
Spese amministrative	(41.844.340)	(43.609.116)
<i>a) spese per il personale</i>	(22.131.371)	(21.044.107)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(19.712.969)	(22.565.009)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	102.470	329.172
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	(21.368)	292.954
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	123.838	36.218
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.131.021)	(1.123.315)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività immateriali	(1.908.368)	(2.538.460)
Altri (oneri)/proventi di gestione	8.381.823	8.896.945
Totale costi operativi	(36.399.436)	(38.044.774)
Utili (Perdite) delle partecipazioni	68.605	1.411.548
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	66.548.341	52.517.621
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(18.150.232)	(13.209.333)
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	48.398.109	39.308.287
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	48.398.109	39.308.287

Adeguatezza patrimoniale consolidata¹⁶

	31-mar-22	31-mar-23	31-mar-24
<i>Valori in € mln</i>			
Rischio di Credito e Controparte	135,1	156,4	193,2
Rischio di Mercato	0,0	0,0	0,6
Rischio Operativo	50,2	58,9	62,8
Totale requisiti patrimoniali	185,3	215,4	256,6
Attività ponderate per il rischio (RWA)	2.315,7	2.692,3	3.207,7

CET 1	386,2	458,4	434,0
Tier I	150,0	150,0	150,0
Tier II	0,0	0,0	0,0
Fondi Propri	536,2	608,4	584,0

<i>CET 1 Capital ratio</i>	16,7%	17,0%	13,5%
<i>Tier I Capital ratio</i>	23,2%	22,6%	18,2%
<i>Total Capital ratio</i>	23,2%	22,6%	18,2%

¹⁶ Si veda la nota 4.

Qualità dell'attivo¹⁷

	31-mar-2024		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	117.970	(22.202)	95.768
Inadempienze probabili	22.811	(5.836)	16.975
Crediti scaduti	213.412	(1.513)	211.899
Totale crediti deteriorati	354.193	(29.551)	324.642

	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
Totale crediti deteriorati	362.287	(28.872)	333.414

	31-mar-2023		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	108.778	(19.467)	89.311
Inadempienze probabili	17.667	(4.616)	13.050
Crediti scaduti	199.151	(823)	198.328
Totale crediti deteriorati	325.596	(24.906)	300.690

¹⁷ Si veda la nota 4.