

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2024

- **UTILE NETTO CONSOLIDATO DEL SEMESTRE PARI A €724,2 MILIONI**
- **RICAVI "CORE"¹ A €2.697,2 MILIONI, +7,0% RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2023**
- **MARGINE DI INTERESSE IN CRESCITA A €1.682,5 MILIONI (+8,9% SEM/SEM) E COMMISSIONI NETTE IN AUMENTO A €1.014,7 MILIONI (+4,0% SEM/SEM) GRAZIE IN PARTICOLARE ALLE COMMISSIONI DA RACCOLTA GESTITA (+13,4% SEM/SEM)**
- **CONFERMATA EFFICIENZA OPERATIVA CON *COST INCOME RATIO*² PARI AL 50,6%**
- **CONFERMATA LA SOLIDA QUALITA' DEL CREDITO CON NPE RATIO LORDO AL 2,8% E NETTO ALL'1,3%**
- **ELEVATO LIVELLO DI COPERTURA COMPLESSIVA DEI CREDITI DETERIORATI AL 53,3% VS. 52,5% DI FINE 2023, FRA I PIU' ALTI IN ITALIA**
- **COSTO DEL CREDITO³ ANNUALIZZATO DEL SEMESTRE PARI A 41 PUNTI BASE IN CALO RISPETTO AL DATO RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2023 (48 PUNTI BASE)**
- **L'ORGANICA GENERAZIONE DI CAPITALE RAFFORZA ULTERIORMENTE L'EVOLUZIONE PATRIMONIALE, CON UN *CET1 RATIO*⁴ PARI AL 15,3%**
- **IMPORTANTE CREAZIONE DI VALORE PER GLI AZIONISTI CON UN EPS⁵ NEL PRIMO SEMESTRE 2024 PARI A €0,512**
- **SOLIDA POSIZIONE DI LIQUIDITA' CON LCR A 161% E NSFR PARI A 135% (DOPO AVER RIMBORSATO FUNDING TLTRO PER €16 MILIARDI NEL 2023/2024)**
- **BEN AVVIATI VERSO IL RAGGIUNGIMENTO DELLE AMBIZIONI DI FINE ANNO 2024**
- **IL NUOVO PIANO INDUSTRIALE VERRA' PRESENTATO IL 10 OTTOBRE A MILANO**

Modena – 7 agosto 2024. Il Consiglio di Amministrazione di BPER Banca (la “Banca”), presieduto da **Fabio Cerchiai**, riunitosi nel pomeriggio di ieri, 6 agosto 2024, ha esaminato e approvato i risultati individuali della Banca e consolidati di Gruppo al 30 giugno 2024.

Il quadro macroeconomico nel primo trimestre del 2024 è stato caratterizzato da un’attività economica che è aumentata in misura contenuta in Italia e nell’Eurozona e che, sulla base delle stime⁶ più recenti, nel secondo trimestre avrebbe continuato ad aumentare a un ritmo moderato, in particolare grazie alla spinta di Spagna, Francia e Italia, ancora sostenuta dalla crescita dei servizi, mentre sarebbe proseguita la flessione della produzione manifatturiera. Il processo deflazionistico in corso a livello mondiale favorisce la ripresa del potere d’acquisto con prospettive positive per i consumi, pur in un quadro di elevata incertezza geopolitica. In tale contesto la strategia commerciale ed organizzativa messa in campo ha permesso di raggiungere una positiva *performance* dei risultati operativi. Sul fronte dello *spread* commerciale, il *trend* favorevole ha continuato a essere alimentato dall’alto livello dei tassi di interesse di mercato. La Banca ha ottenuto dall’inizio dell’anno risultati eccellenti in particolare grazie al contributo del margine di interesse e delle commissioni nette. Al 30 giugno 2024, l’utile netto consolidato si attesta a €724,2 milioni, dopo aver speso nel semestre €109,6 milioni relativi ai contributi ai fondi sistemici. La solida posizione della qualità del credito è stata confermata anche nel primo semestre di quest’anno, in particolare l’NPE ratio, che si attesta al 2,8% lordo (1,3% netto), ci posiziona come *best in class* del sistema bancario italiano. Il costo del credito annualizzato si attesta a 41 p.b., in riduzione rispetto al dato di fine anno 2023 pari a 48 p.b. e il livello di copertura dei crediti deteriorati risulta pari al 53,3%, in aumento rispetto al dato di fine anno scorso (52,5%).

I profili di capitale e liquidità della Banca rimangono elevati grazie ad una generazione organica di capitale che permette al CET1 ratio⁷ di raggiungere il 15,3%; anche la posizione di liquidità presenta indici regolamentari ben oltre le soglie minime previste anche a fronte dell’ultimo rimborso di marzo 2024 di una *tranche* pari a €1,7 miliardi del *funding* TLTRO.

L’Amministratore Delegato Gianni Franco Papa commenta: *“L’attività del semestre conferma l’impegno di tutti i colleghi rivolto ad una continua e costante generazione di valore. Tutte le divisioni hanno contribuito, sia sotto il profilo dei ricavi, sia grazie ad una rigorosa disciplina sui costi. Gli indicatori di rischio di credito continuano ad attestarsi su livelli contenuti. La posizione patrimoniale della Banca e i livelli di liquidità rimangono solidi, grazie anche alla continua generazione di capitale, rendendoci in grado di gestire con fiducia uno scenario macroeconomico caratterizzato da grande incertezza. Stiamo lavorando per definire il nostro nuovo piano industriale che, insieme al team manageriale, presenteremo il prossimo 10 ottobre a Milano. Un piano orientato alla crescita che ci permetterà di continuare a creare valore per tutti i nostri stakeholder”*.

Conto economico consolidato: dati principali

Dal primo trimestre 2024, il Conto economico riclassificato è stato interessato dai seguenti interventi di riesposizione dei risultati conseguiti: 1) Risultato delle partecipazioni valutate al Patrimonio Netto esposto in riga autonoma all'interno dei Proventi Operativi Netti (ex Utile/perdite da investimenti), 2) Contributi ai fondi SRF, DGS e FITD-SV posizionati al di sotto del Risultato della gestione corrente, 3) Altre riclassifiche minori di singole componenti di costo/ricavo (meglio descritte nelle Note, rispetto alle singole voci interessate). A salvaguardia della comparabilità dei risultati, analoghe riclassifiche sono state operate sui periodi di raffronto.

Il **margin di interesse** si attesta a €1.682,5 milioni in crescita dell'8,9% sem/sem, grazie in particolare al livello dello *spread* commerciale conseguente l'andamento dei tassi di interesse.

Le **commissioni nette**⁸ sono pari a €1.014,7 milioni (+4,0% sem/sem) con commissioni relative ai servizi di investimento che si assestano a €427,1 milioni (+8,2% sem/sem), le commissioni del comparto assicurativo nel ramo danni sono pari a €49,9 milioni (+37,8% sem/sem) e le commissioni relative all'attività bancaria tradizionale ammontano a €537,8 milioni (-1,3% sem/sem).

I **dividendi** risultano pari a €37,1 milioni (+47,6% sem/sem), di cui €11,1 milioni riconducibili alla partecipazione in Banca d'Italia ed €11,8 milioni in Arca Vita. Il **risultato netto della finanza** è positivo per €10,3 milioni e si confronta con €53,9 milioni del primo semestre 2023; la raccolta tramite *certificates* ha un impatto pari a €-39,8 milioni rispetto a €-16,1 milioni del primo semestre 2023.

In virtù delle dinamiche descritte, il totale dei **proventi operativi netti**⁹ ammonta a €2.758,1 milioni (+4,1% sem/sem), trainato dalla crescita dei ricavi *core*¹⁰ pari a €2.697,2 milioni (+7,0% sem/sem).

Gli **oneri operativi** sono pari a €1.569,7 milioni rispetto a €1.340,2 milioni nello stesso periodo dello scorso anno. In dettaglio:

- le **spese per il personale**¹¹ risultano pari a €1.060,2 milioni e includono il costo di €173,8 milioni relativo all'estensione della manovra di ottimizzazione degli organici, che prevede l'accoglimento di circa ulteriori 600 richieste di uscita anticipata ad integrazione dell'accordo firmato il 23 dicembre 2023;
- le **altre spese amministrative**¹² ammontano a €377,3 milioni rispetto a €365,1 milioni del primo semestre 2023;
- le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** ammontano complessivamente a €132,3 milioni rispetto a €115,0 milioni del primo semestre 2023.

Il **cost income ratio**¹³ ordinario del primo semestre 2024 è pari al 50,6%, in linea sem/sem.

Il **costo del credito** annualizzato si attesta a 41 p.b., in calo rispetto al 2023 pari a 48 p.b.; il portafoglio crediti è caratterizzato da bassi afflussi netti di esposizioni deteriorate ed elevati livelli di copertura. Il dato relativo agli *overlay* risulta pari a €221,9 milioni. Le **rettifiche di valore nette per rischio di credito** si attestano a €175,1 (-34,1% sem/sem).

L'**utile da investimenti** nel primo semestre 2024 è pari a €151,3 milioni che include una plusvalenza complessiva di €150,1 milioni al lordo delle imposte correlata alla valorizzazione della piattaforma di gestione del credito non performing in *partnership* con il Gruppo Gardant.

I **contributi ai fondi sistemici** ammontano complessivamente a €109,6 milioni relativi al contributo per il Fondo di Garanzia dei Depositi ("*Deposit Guarantee Scheme*"), in linea con il medesimo contributo al DGS dell'esercizio 2023.

Detratte le **imposte sul reddito** pari a €302,8 milioni e l'**utile di periodo di pertinenza di terzi** che ammonta a €17,0 milioni, si perviene a un **utile di periodo di pertinenza della Capogruppo** pari a €724,2 milioni.

Stato patrimoniale consolidato: dati principali

Le variazioni percentuali, ove non diversamente indicato, si riferiscono al confronto con i dati al 31/12/2023.

La **raccolta complessiva** si è attestata a €298,7 miliardi, in rialzo del 2,9% da fine 2023.

La **raccolta diretta da clientela**¹⁴ si attesta a €117,6 miliardi (-1,0% da fine 2023). Il principale *driver* del calo della raccolta diretta nel primo semestre è stato il calo dei conti correnti (€-1,6 miliardi) compensato dalla positiva *performance* dei depositi vincolati (€+0,5 miliardi), dei certificati di deposito (€+0,6 miliardi) e dei *certificates* (€+0,4 miliardi). Lo *stock* di *certificates* si attesta a €2,4 miliardi, in crescita del 20,0% rispetto al dato di fine 2023 pari a €2,0 miliardi. Per quanto riguarda i titoli obbligazionari emessi, lo *stock* al 30 giugno 2024 è pari complessivamente a €9,5 miliardi sostanzialmente in calo rispetto al dato di fine 2023 (pari a €11,2 miliardi): nel mese di febbraio la Banca ha concluso con successo il collocamento della prima obbligazione *Senior Preferred* qualificata “*green*”, in coerenza con il GSS Bond Framework del Gruppo (*Green, Social and Sustainability Bond Framework*), destinata a investitori istituzionali. L’ammontare collocato è stato pari a €500 milioni, con scadenza 6 anni e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 5 anni. Nel mese di marzo è stata perfezionata una emissione di Covered Bond per un ammontare di €500 milioni con scadenza 7 anni, anch’essa destinata a investitori istituzionali. Nel mese di maggio la Banca ha concluso con successo il collocamento della seconda emissione obbligazionaria *Senior Preferred* qualificata “*green*” destinata a investitori istituzionali. L’ammontare collocato è stato pari a €500 milioni, con scadenza 7 anni e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 6 anni.

La **raccolta gestita** pari a €68,6 miliardi è in aumento del 5,1%, la **raccolta amministrata** ammonta a €91,4 miliardi in crescita del 7,3% e il dato relativo alle **polizze vita** è pari a €21,2 miliardi è in aumento del 0,5%.

I **crediti netti verso la clientela** sono pari a €89,0 miliardi (€90,9 miliardi i crediti lordi) in aumento dello 0,8% rispetto al dato di fine 2023.

Il **rapporto prestiti/depositi** al 30 giugno 2024 si è attestato al 75,7% (74,3% a fine 2023).

L’approccio rigoroso nella gestione del credito deteriorato ha consentito alla Banca di raggiungere elevati standard di *asset quality*: l’incidenza dei crediti deteriorati lordi verso clientela (**NPE ratio lordo**) è pari al 2,8%, (2,4% a fine 2023), mentre l’incidenza dei crediti deteriorati netti verso clientela (**NPE ratio netto**) risulta pari all’1,3% (1,2% a fine 2023).

Il *coverage ratio* del totale dei crediti deteriorati è in aumento al 53,3% (52,5% a fine 2023); la copertura dei crediti *performing* risulta pari allo 0,72% (0,74% a fine 2023) e la copertura delle esposizioni classificate a Stage 2 è pari al 5,35% (in aumento dal 5,05% di fine 2023).

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a €26,5 miliardi (19,0% del totale attivo). All’interno dell’aggregato i titoli di debito ammontano a €24,5 miliardi (92,5% del portafoglio complessivo) con una *duration* inclusiva delle coperture pari a 2,0 anni ed includono €13,4 miliardi riferiti a titoli governativi e di altri enti sovranazionali, di cui €8,9 miliardi di titoli di Stato italiani in calo del 13,0% a/a.

I **mezzi patrimoniali complessivi** ammontano a €10.367,9 milioni, con una quota di patrimonio di pertinenza di terzi pari a €191,8 milioni. Il **patrimonio netto consolidato del Gruppo**, che include il risultato di esercizio, si attesta pertanto a €10.176,1 milioni. Si evidenzia che, in data 9 gennaio 2024, la Banca ha completato con successo una emissione obbligazionaria Additional Tier 1 con durata perpetua e richiamabile “*callable*” a partire dal quinto anno, per un ammontare pari a €500 milioni.

Con riferimento alla **posizione di liquidità**, si segnala che l’indice LCR (“*Liquidity Coverage Ratio*”) al 30 giugno 2024 è pari al 161,4% a fronte dell’ultimo rimborso di una *tranche* pari a €1,7 miliardi del *funding* TLTRO avvenuta a fine marzo mentre l’indice NSFR (“*Net Stable Funding Ratio*”) ammonta al 134,6%.

Principali dati di struttura al 30 giugno 2024

Il Gruppo BPER Banca è presente in venti regioni italiane con una rete di 1.634 sportelli bancari (oltre alla Sede in Lussemburgo di BPER Bank Luxembourg S.A).

I dipendenti del Gruppo sono pari a 20.072 rispetto ai 20.224 di fine 2023.

Coefficienti Patrimoniali

Di seguito i *ratios* patrimoniali al 30 giugno 2024 che risultano:

- *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio*¹⁵ pari a 15,3% (14,5% al 31 dicembre 2023);
- *Tier 1 ratio*¹⁶ pari a 16,5% (14,7% al 31 dicembre 2023);
- *Total Capital ratio*¹⁷ pari a 19,8% (18,1% del 31 dicembre 2023).

Rating

Sul fronte dei rating assegnati alla Banca, si ricorda che, in data 18 marzo 2024 l'agenzia di rating S&P Global Ratings ha assegnato il Long-Term Issuer Credit Rating a livello "BBB-", con Outlook positivo, ed un Short-Term Issuer Credit rating a livello "A-3". Il nuovo rating in area *investment grade* di S&P Global Ratings conferma il progressivo miglioramento del profilo finanziario, della solida qualità del credito, della robusta patrimonializzazione, della redditività e della solida posizione di funding e di liquidità. In data 27 maggio 2024 l'agenzia di rating Moody's ha rivisto al rialzo in area *investment grade* il rating standalone Baseline Credit Assessment (BCA) che passa da "ba1" a "baa3" e i rating a lungo termine sul debito senior *unsecured* e il rating emittente che passano entrambi da "Ba1" a "Baa3". Moody's ha riconosciuto la crescente capacità di generare redditività e la solida posizione patrimoniale, unitamente alla buona qualità degli attivi e alla robusta posizione di funding e liquidità. Si ricorda infine che in data 17 giugno 2024 l'agenzia di rating Morningstar DBRS ha rivisto da Stabile a Positivo il Trend della Banca confermando tutti i rating chiave nella categoria *investment grade*. Questa positiva azione di rating ha premiato la crescente capacità di generare redditività, il miglioramento dell'efficienza operativa ed un inferiore costo del credito.

Tutti i principali rating assegnati alla Banca dalle diverse agenzie di rating sono ora collocati nella categoria *investment grade*.

Prevedibile evoluzione della gestione

L'economia globale ha continuato a migliorare in primavera, ancora trainata dai servizi, ma con segnali di rafforzamento anche nella manifattura. Negli Stati Uniti i consumi continuano ad aumentare mentre il mercato del lavoro mostra i primi segnali di raffreddamento; in Cina si espande l'attività nell'industria, ma la domanda interna rimane debole e la crisi immobiliare continua a pesare sull'andamento economico. Il commercio internazionale segna una lieve accelerazione dopo un primo trimestre di crescita modesta. Le banche centrali delle principali economie avanzate esterne all'area dell'euro hanno lasciato i tassi di riferimento invariati. Le prospettive dell'economia mondiale sono di una crescita intorno al 3,2% nel 2024¹⁸, grazie al processo di riduzione dell'inflazione e alla ripresa dell'export.

Nel primo trimestre di quest'anno il PIL dell'area dell'euro è tornato ad aumentare; la crescita ha interessato i servizi e le costruzioni a fronte di una flessione nella manifattura. La domanda estera netta ha fornito il principale contributo, cui si è aggiunto quello modesto dei consumi delle famiglie; gli investimenti sono diminuiti, con l'eccezione di quelli nell'edilizia. Secondo le proiezioni della BCE¹⁹ pubblicate in giugno, il prodotto interno lordo dell'area euro crescerà dello 0,9% nel 2024, dell'1,4% nel 2025 e dell'1,6% nel 2026. I dati preliminari del secondo trimestre 2024 confermano una crescita dell'economia dell'Eurozona, trainata in particolare dalla Spagna, che mostra la crescita maggiore, seguita dalla Francia, mentre la Germania si trova nuovamente in contrazione. In giugno il Consiglio direttivo della BCE ha ridotto di 25 punti base i tassi di riferimento, rimasti invariati nei precedenti nove mesi su livelli elevati. La decisione si è basata su una valutazione aggiornata delle prospettive di inflazione, delle dinamiche dell'inflazione di fondo e dell'intensità della trasmissione della politica monetaria. Il

Consiglio ha ribadito la propria determinazione ad assicurare un tempestivo ritorno dell'inflazione all'obiettivo di medio termine, mantenendo i tassi su un livello sufficientemente restrittivo fino a quando sarà necessario.

Con riferimento alla situazione economica italiana, dopo la moderata espansione del primo trimestre di quest'anno, secondo le stime²⁰ preliminari il PIL in Italia ha continuato a crescere in misura contenuta in primavera, pur in lieve rallentamento, rappresentando comunque il quarto trimestre consecutivo di crescita congiunturale. Il PIL è stato sostenuto ancora dai servizi, in particolare dal turismo. Per contro l'attività si è ridotta nelle costruzioni, nella manifattura e in agricoltura. Dal lato della domanda, all'espansione delle esportazioni nel primo trimestre e alle indicazioni positive sui consumi si è associato nel secondo trimestre un rallentamento della domanda estera netta e un ulteriore incremento della domanda interna al netto delle scorte. La crescita acquisita per il 2024, secondo Istat, si attesta allo 0,7%. Si stima al momento che il PIL italiano aumenterà in media annua intorno all'1,0% nel triennio 2024-2025-2026²¹.

In tale scenario, per l'esercizio 2024 la Banca ha aggiornato la propria *guidance*²² rispetto ai risultati di fine 2023, presentando un margine di interesse stabile, commissioni nette con una dinamica positiva grazie allo sviluppo dei ricavi da gestione e intermediazione del risparmio e consulenza, oneri operativi in leggero aumento rispetto a quelli del 2023.

Lato qualità degli attivi, si prevede di mantenere un costo del credito in leggero miglioramento rispetto al 2023. La redditività netta ordinaria si ritiene possa prevedibilmente essere in linea con quella del 2023, al netto dell'effetto della fiscalità differita. Si prevede una conferma ed un rafforzamento della solidità patrimoniale della Banca.

La Relazione finanziaria semestrale del Gruppo BPER al 30 giugno 2024, corredata della Relazione di revisione contabile limitata della Società di revisione, sarà disponibile presso la Sede sociale, sui siti internet della Banca (www.bper.it e group.bper.it), di Borsa Italiana S.p.A. e del meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.1info.it) nei termini di legge. Si precisa, altresì, che ad oggi la Società di revisione non ha ancora completato il proprio esame.

Ad integrazione delle informazioni riportate, si allegano i prospetti su base consolidata di Stato patrimoniale e di Conto economico (in versione trimestralizzata ed anche riclassificata) al 30 giugno 2024, oltre ad un riepilogo dei principali indicatori.

Modena, 7 agosto 2024

L'Amministratore delegato
Gianni Franco Papa

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Bonfatti, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 (Testo unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Modena, 7 agosto 2024

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Marco Bonfatti

Si informa che la *conference call* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER Banca al 30 giugno 2024 si terrà in data odierna alle ore 10.00.

La *conference call* sarà tenuta in lingua inglese dall'Amministratore Delegato Gianni Franco Papa.

Per partecipare alla *conference call*, si prega di registrarsi al seguente [link](#), che riporta tutti i dettagli per l'accesso. L'evento verrà automaticamente aggiunto al calendario personale.

Per connettersi telefonicamente alla *conference call* è possibile anche digitare i seguenti numeri telefonici:

ITALIA: +39 02 8020911
UK: +44 1 212818004
USA: +1 718 7058796

Per connettersi in formato webcast audio è possibile cliccare il seguente [link](#). Un *set di slide* a supporto della presentazione sarà disponibile il giorno stesso prima dell'inizio della *conference call* nell'area Investor Relations del sito internet della Banca group.bper.it.

Contatti:

Investor Relations
investor.relations@bper.it

Dirigente preposto
reporting.supervision@bper.it

External Relations
relest@bper.it

www.bper.it – group.bper.it

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio 1INFO.

Note

¹ Aggregato rappresentato da margine di interesse e commissioni nette.

² Il cost/income ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (oneri operativi/proventi operativi netti), escludendo dai costi €173,8 milioni di posta straordinaria registrata nel secondo trimestre 2024 nella voce Spese per il personale, relativi all'integrazione della manovra di ottimizzazione degli organici che prevede l'accoglimento di circa ulteriori 600 richieste di uscita anticipata pervenute nell'ambito dell'accordo firmato lo scorso 23 dicembre.

³ Il costo del credito è calcolato su base annualizzata rispetto al periodo di riferimento considerato.

⁴ I ratios patrimoniali indicati sono stati calcolati includendo il risultato di periodo per la quota parte non destinata a dividendi, ovvero anticipando, in via preventiva, gli effetti dell'autorizzazione rilasciata dalla BCE per il computo di tali utili nei Fondi Propri ai sensi dell'art. 26, par. 2 della CR.

⁵ Al 30 giugno 2024 l'EPS base è pari a €0,512 e l'EPS Diluito è pari a €0,500.

⁶ Banca d'Italia – Bollettino economico n.3 del 12 luglio 2024. BCE, Monetary policy statement, 18/7/24.

⁷ Vedi nota 4.

⁸ A parità di redditività netta complessiva, i margini intermedi di Conto economico esposti al 30 giugno 2024 sono risultati influenzati dalla riclassifica di alcune componenti di costo/ricavo. Più nello specifico, nel primo semestre: i. le Commissioni nette hanno incluso oneri per servizi di pagamento resi di €16,2 mln (ex Altre spese amministrative); ii. le Altre spese amministrative sono state nettate da recuperi di costi per servizi accessori all'erogazione creditizia di €8,3 mln (ex Commissioni attive); iii. le Spese per il personale hanno incluso oneri per trasferte e formazione dei dipendenti per €9,1 mln (ex Altre spese amministrative); iv. gli effetti economici lordi da utilizzi di fondi per rischi ed oneri accantonati in periodi precedenti (ex Altri oneri di gestione/Riprese di Fondi rischi) sono stati direttamente nettati per €17 mln all'interno della stessa voce. A salvaguardia della comparabilità dei risultati, analoghe riclassifiche sono state operate sui periodi di raffronto.

⁹ Vedi nota 8.

¹⁰ Vedi nota 1.

¹¹ Vedi nota 8.

¹² Vedi nota 8.

¹³ Vedi nota 2.

¹⁴ Include debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie designate al *fair value*.

¹⁵ Vedi nota 4.

¹⁶ Vedi nota 4.

¹⁷ Vedi nota 4.

¹⁸ IMF, World Economic Outlook, update, luglio 2024.

¹⁹ BCE – [Proiezioni macroeconomiche per l'area dell'euro formulate dallo staff dell'Eurosistema](#) di giugno 2024.

²⁰ Vedi nota 6.

²¹ Istat, Conti economici trimestrali, Il trimestre 2024, stime preliminari, 30 luglio 2024; Banca d'Italia – Bollettino economico n.3 del 12 luglio 2024: si stima che il PIL italiano aumenterà in misura moderata dello 0,6% nel 2024 (0,8% escludendo la correzione per le giornate lavorative), per accelerare leggermente in seguito, allo 0,9% nel 2025 e all'1,1% nel 2026.

²² La *guidance* si intende basata su dati di natura ordinaria. Il dato di utile netto del 2023 non comprende l'impatto delle imposte anticipate per perdite su crediti pari a €380 milioni. L'utile netto 2024 non include €150,1 milioni di utile da cessione della partecipazione nella piattaforma di servicing relativamente alla gestione e al recupero dei crediti classificati ad inadempienze probabili (UTP) e a sofferenza (NPL) ed €-173,8 milioni registrati nel secondo trimestre 2024 nella voce Spese per il personale relativi all'integrazione della manovra di ottimizzazione degli organici ed il relativo e complessivo effetto fiscale pari a €+50,1 milioni.

Schemi contabili riclassificati al 30 giugno 2024

Per una maggiore chiarezza nell'esposizione dei risultati di periodo, gli schemi contabili previsti dall'8° aggiornamento della Circolare n. 262/2005 di Banca d'Italia sono stati riclassificati secondo quanto di seguito esposto.

Nello Stato patrimoniale:

- i titoli di debito valutati al costo ammortizzato (inclusi nella voce 40 *"Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*) sono stati riclassificati nella voce *"Attività finanziarie"*;
- i finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value (inclusi nella voce 20 c) *"Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value"*) sono stati riclassificati nella voce *"Finanziamenti"*;
- la voce *"Altre voci dell'attivo"* include le voci 110 *"Attività fiscali"*, 120 *"Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione"* e 130 *"Altre attività"*;
- la voce *"Altre voci del passivo"* include le voci 60 *"Passività fiscali"*, 80 *"Altre passività"*, 90 *"Trattamento di fine rapporto del personale"* e 100 *"Fondi per rischi e oneri"*.

Nel Conto economico:

- la voce *"Commissioni nette"* comprende le commissioni di collocamento dei Certificates, allocati nella voce 110 *"Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico"* dello schema contabile (Euro 11,1 milioni al 30 giugno 2024 ed Euro 12,6 milioni al 30 giugno 2023);
- la voce *"Risultato netto della finanza"* include le voci 80, 90, 100 e 110 dello schema contabile, al netto delle commissioni di collocamento dei Certificates di cui al punto precedente;
- la voce *"Risultato della partecipazioni valutate al patrimonio netto"* comprende la quota di pertinenza del risultato delle società partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto, allocata alla voce 250 *"Utile (perdita) delle Partecipazioni"* dello schema contabile;
- i recuperi da imposte indirette, allocati contabilmente nella voce 230 *"Altri oneri/proventi di gestione"*, sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce *"Altre spese amministrative"* (Euro 151 milioni al 30 giugno 2024 ed Euro 136,2 milioni al 30 giugno 2023);
- i recuperi di spese di perizie a clientela per nuovi finanziamenti, allocati contabilmente nella voce 230 *"Altri oneri/proventi di gestione"*, sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce *"Altre spese amministrative"* (Euro 8,3 milioni al 30 giugno 2024 ed Euro 6,6 milioni al 30 giugno 2023);
- la voce *"Spese del personale"* include i costi relativi alla formazione del personale e i rimborsi a piè di lista, allocati alla voce 190 b) *"Altre spese amministrative"* dello schema contabile (Euro 9,1 milioni al 30 giugno 2024 ed Euro 10,9 milioni al 30 giugno 2023);
- la voce *"Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali"* include le voci 210 e 220 dello schema contabile;
- gli effetti economici lordi da utilizzi di fondi per rischi ed oneri accantonati in periodi precedenti (ex *"Altri oneri di gestione / Riprese di Fondi rischi"*) sono stati direttamente nettati per Euro 17 milioni all'interno della stessa voce;
- la voce *"Utili (Perdite) da investimenti"* include le voci 250, 260, 270 e 280 dello schema contabile, al netto della quota di pertinenza del risultato delle società partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto, riclassificata a voce propria;
- la voce *"Contributi ai Fondi SRF, DGS, FITD-SV"* è stata isolata dalle specifiche forme tecniche contabili di riferimento per darne una migliore e più chiara rappresentazione, oltre che per lasciare la voce *"Altre spese amministrative"* in grado di rappresentare meglio la dinamica dei costi gestionali del Gruppo. Al 30 giugno 2024, in particolare, la voce rappresenta la componente allocata contabilmente tra le spese amministrative relativamente al contributo 2024 al DGS (Fondo di Garanzia dei Depositi) per Euro 109,6 milioni.

BPER:

Si evidenzia inoltre che il Conto economico riclassificato recepisce l'ulteriore riclassifica già adottata nello schema contabile riferita agli oneri per servizi di pagamento resi che dalle "Altre spese amministrative" sono stati inseriti all'interno delle "Commissioni nette" (Euro 16,2 milioni al 30 giugno 2024, Euro 13,2 milioni al 30 giugno 2023).

Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2024

Voci dell'attivo	(in migliaia)			
	30.06.2024	31.12.2023	Variazioni	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	8.554.396	10.085.595	(1.531.199)	-15,18
Attività finanziarie	26.538.260	28.600.425	(2.062.165)	-7,21
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	733.943	672.598	61.345	9,12
b) Attività finanziarie designate al fair value	-	1.991	(1.991)	-100,00
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	771.655	762.059	9.596	1,26
d) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.121.297	6.859.241	(1.737.944)	-25,34
e) Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	19.911.365	20.304.536	(393.171)	-1,94
- banche	6.026.571	6.721.529	(694.958)	-10,34
- clientela	13.884.794	13.583.007	301.787	2,22
Finanziamenti	90.673.108	89.993.197	679.911	0,76
a) Crediti verso banche	1.573.342	1.661.081	(87.739)	-5,28
b) Crediti verso clientela	88.962.488	88.224.354	738.134	0,84
c) Finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value	137.278	107.762	29.516	27,39
Derivati di copertura	953.186	1.122.566	(169.380)	-15,09
Partecipazioni	458.035	422.046	35.989	8,53
Attività materiali	2.538.849	2.456.850	81.999	3,34
Attività immateriali	675.890	648.981	26.909	4,15
- di cui avviamento	170.018	170.018	-	-
Altre voci dell'attivo	9.005.629	8.798.699	206.930	2,35
Totale dell'attivo	139.397.353	142.128.359	(2.731.006)	-1,92

Voci del passivo e del patrimonio netto	(in migliaia)			
	30.06.2024	31.12.2023	Variazioni	Var. %
Debiti verso banche	5.334.790	7.754.450	(2.419.660)	-31,20
Raccolta diretta	117.564.754	118.766.662	(1.201.908)	-1,01
a) Debiti verso clientela	104.378.673	104.854.552	(475.879)	-0,45
b) Titoli in circolazione	10.775.256	11.902.469	(1.127.213)	-9,47
c) Passività finanziarie designate al fair value	2.410.825	2.009.641	401.184	19,96
Passività finanziarie di negoziazione	286.473	300.955	(14.482)	-4,81
Attività di copertura	93.409	111.374	(17.965)	-16,13
a) Derivati di copertura	237.356	266.558	(29.202)	-10,96
b) Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(143.947)	(155.184)	11.237	-7,24
Altre voci del passivo	5.750.023	5.629.441	120.582	2,14
Patrimonio di pertinenza di terzi	191.819	199.328	(7.509)	-3,77
Patrimonio di pertinenza della Capogruppo	10.176.085	9.366.149	809.936	8,65
a) Riserve da valutazione	170.588	151.396	19.192	12,68
b) Riserve	5.302.571	4.206.666	1.095.905	26,05
c) Strumenti di capitale	645.249	150.000	495.249	330,17
d) Riserva sovrapprezzo	1.237.512	1.236.525	987	0,08
e) Capitale	2.104.316	2.104.316	-	-
f) Azioni proprie	(8.323)	(2.250)	(6.073)	269,91
g) Utile (Perdita) di periodo	724.172	1.519.496	(795.324)	-52,34
Totale del passivo e del patrimonio netto	139.397.353	142.128.359	(2.731.006)	-1,92

BPER:

Conto economico riclassificato consolidato al 30 giugno 2024

Voci		(in migliaia)			
		30.06.2024	30.06.2023	Variazioni	Var. %
10+20	Margine di interesse	1.682.472	1.544.969	137.503	8,90
40+50	Commissioni nette	1.014.738	975.858	38.880	3,98
70	Dividendi	37.093	25.135	11.958	47,58
###	Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(1.271)	16.677	(17.948)	-107,62
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	10.293	53.948	(43.655)	-80,92
230	Altri oneri/proventi di gestione	14.725	32.639	(17.914)	-54,89
	Proventi operativi netti	2.758.050	2.649.226	108.824	4,11
190 a)	Spese per il personale	(1.060.157)	(860.041)	(200.116)	23,27
190 b)	Altre spese amministrative	(377.266)	(365.109)	(12.157)	3,33
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(132.250)	(115.017)	(17.233)	14,98
	Oneri operativi	(1.569.673)	(1.340.167)	(229.506)	17,13
	Risultato della gestione operativa	1.188.377	1.309.059	(120.682)	-9,22
130 a)	Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(174.447)	(269.330)	94.883	-35,23
	- finanziamenti verso clientela	(180.864)	(271.225)	90.361	-33,32
	- altre attività finanziarie	6.417	1.895	4.522	238,63
130 b)	Rettifiche di valore nette su attività al fair value	(44)	498	(542)	-108,84
140	Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(655)	2.896	(3.551)	-122,62
	Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(175.146)	(265.936)	90.790	-34,14
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(11.005)	(65.386)	54.381	-83,17
250+260+270+280	Utili (Perdite) da investimenti	151.327	(7.346)	158.673	--
	Risultato della gestione corrente	1.153.553	970.391	183.162	18,88
###	Contributi ai Fondi SRF, DGS, FITD-SV	(109.564)	(49.484)	(60.080)	121,41
290	Risultato ante imposte	1.043.989	920.907	123.082	13,37
300	Imposte sul reddito di periodo	(302.812)	(201.396)	(101.416)	50,36
330	Utile (Perdita) di periodo	741.177	719.511	21.666	3,01
340	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(17.005)	(14.960)	(2.045)	13,67
350	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	724.172	704.551	19.621	2,78

I dati di Conto economico al 30 giugno 2023 sono stati riesposti conseguentemente alla riclassifica di alcune componenti di costo/ricavo.

Conto economico riclassificato consolidato trimestralizzato al 30 giugno 2024

Voci	(in migliaia)					
	1° trimestre 2024	2° trimestre 2024	1° trimestre 2023	2° trimestre 2023	3° trimestre 2023	4° trimestre 2023
Margine di interesse	843.620	838.852	725.989	818.980	836.548	870.300
Commissioni nette	498.723	516.015	496.246	479.612	476.250	517.178
Dividendi	4.882	32.211	2.223	22.912	4.810	939
Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(4.118)	2.847	11.546	5.131	426	6.853
Risultato netto della finanza	13.968	(3.675)	50.882	3.066	41.627	4.467
Altri oneri/proventi di gestione	4.099	10.626	33.220	(581)	4.984	63.114
Proventi operativi netti	1.361.174	1.396.876	1.320.106	1.329.120	1.364.645	1.462.851
Spese per il personale	(437.692)	(622.465)	(429.175)	(430.866)	(385.477)	(755.879)
Altre spese amministrative	(188.567)	(188.699)	(179.602)	(185.507)	(181.573)	(224.541)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(63.044)	(69.206)	(57.161)	(57.856)	(59.039)	(89.508)
Oneri operativi	(689.303)	(880.370)	(665.938)	(674.229)	(626.089)	(1.069.928)
Risultato della gestione operativa	671.871	516.506	654.168	654.891	738.556	392.923
Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(92.223)	(82.224)	(142.411)	(126.919)	(95.351)	(71.580)
- finanziamenti verso clientela	(94.977)	(85.887)	(141.199)	(130.026)	(82.577)	(71.781)
- altre attività finanziarie	2.754	3.663	(1.212)	3.107	(12.774)	201
Rettifiche di valore nette su attività al fair value	(1.049)	1.005	(31)	529	(817)	262
Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(184)	(471)	1.905	991	424	(314)
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(93.456)	(81.690)	(140.537)	(125.399)	(95.744)	(71.632)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.659)	(6.346)	(57.088)	(8.298)	(4.093)	6.998
Utili (Perdite) da investimenti	149.347	1.980	578	(7.924)	23.301	(74.816)
Risultato della gestione corrente	723.103	430.450	457.121	513.270	662.020	253.473
Contributi ai Fondi SRF, DGS, FITD-SV	(111.822)	2.258	(69.530)	20.046	(125.753)	13.996
Risultato ante imposte	611.281	432.708	387.591	533.316	536.267	267.469
Imposte sul reddito di periodo	(145.029)	(157.783)	(88.249)	(113.147)	(145.968)	174.490
Utile (Perdita) di periodo	466.252	274.925	299.342	420.169	390.299	441.959
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(8.976)	(8.029)	(8.667)	(6.293)	(7.780)	(9.533)
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	457.276	266.896	290.675	413.876	382.519	432.426

BPER:

Stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2024

Voci dell'attivo	(in migliaia)	
	30.06.2024	31.12.2023
10. Cassa e disponibilità liquide	8.554.396	10.085.595
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.642.876	1.544.410
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	733.943	672.598
b) attività finanziarie designate al fair value	-	1.991
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	908.933	869.821
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.121.297	6.859.241
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	110.447.195	110.189.971
a) crediti verso banche	7.599.913	8.382.610
b) crediti verso clientela	102.847.282	101.807.361
50. Derivati di copertura	953.186	1.122.566
70. Partecipazioni	458.035	422.046
90. Attività materiali	2.538.849	2.456.850
100. Attività immateriali	675.890	648.981
<i>di cui: avviamento</i>	170.018	170.018
110. Attività fiscali	2.489.987	2.711.737
a) correnti	883.039	877.248
b) anticipate	1.606.948	1.834.489
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	20.404	13.969
130. Altre attività	6.495.238	6.072.993
Totale dell'attivo	139.397.353	142.128.359
(in migliaia)		
Voci del passivo e del patrimonio netto	30.06.2024	31.12.2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	120.488.719	124.511.471
a) debiti verso banche	5.334.790	7.754.450
b) debiti verso clientela	104.378.673	104.854.552
c) titoli in circolazione	10.775.256	11.902.469
20. Passività finanziarie di negoziazione	286.473	300.955
30. Passività finanziarie designate al fair value	2.410.825	2.009.641
40. Derivati di copertura	237.356	266.558
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(143.947)	(155.184)
60. Passività fiscali	103.191	67.412
a) correnti	48.125	10.641
b) differite	55.066	56.771
80. Altre passività	4.046.188	3.993.288
90. Trattamento di fine rapporto del personale	133.230	149.492
100. Fondi per rischi e oneri:	1.467.414	1.419.249
a) impegni e garanzie rilasciate	107.374	123.323
b) quiescenza e obblighi simili	112.042	120.401
c) altri fondi per rischi e oneri	1.247.998	1.175.525
120. Riserve da valutazione	170.588	151.396
140. Strumenti di capitale	645.249	150.000
150. Riserve	5.302.571	4.206.666
160. Sovrapprezzi di emissione	1.237.512	1.236.525
170. Capitale	2.104.316	2.104.316
180. Azioni proprie (-)	(8.323)	(2.250)
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	191.819	199.328
200. Utile (Perdita) di periodo (+/-)	724.172	1.519.496
Totale del passivo e del patrimonio netto	139.397.353	142.128.359

Conto economico consolidato al 30 giugno 2024

Voci	(in migliaia)	
	30.06.2024	30.06.2023
10. Interessi attivi e proventi assimilati	2.558.481	2.236.727
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	2.415.968	2.162.403
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(876.009)	(691.758)
30. Margine di interesse	1.682.472	1.544.969
40. Commissioni attive	1.119.155	1.064.151
50. Commissioni passive	(115.471)	(100.892)
60. Commissioni nette	1.003.684	963.259
70. Dividendi e proventi simili	37.093	25.135
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.405	42.216
90. Risultato netto dell'attività di copertura	1.764	(2.398)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	24.128	47.203
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	20.169	34.538
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.925	12.664
c) passività finanziarie	34	1
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(6.950)	(20.474)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(15.598)	(33.298)
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	8.648	12.824
120. Margine di intermediazione	2.744.596	2.599.910
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(174.491)	(268.832)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(174.447)	(269.330)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(44)	498
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(655)	2.896
150. Risultato netto della gestione finanziaria	2.569.450	2.333.974
180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	2.569.450	2.333.974
190. Spese amministrative:	(1.706.201)	(1.417.415)
a) spese per il personale	(1.051.058)	(849.174)
b) altre spese amministrative	(655.143)	(568.241)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	5.995	(65.386)
a) impegni e garanzie rilasciate	15.949	10.950
b) altri accantonamenti netti	(9.954)	(76.336)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(80.378)	(78.682)
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(51.872)	(36.335)
230. Altri oneri/proventi di gestione	156.939	175.420
240. Costi operativi	(1.675.517)	(1.422.398)
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	149.064	16.259
260. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	1.121	(386)
270. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(6.768)
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(129)	226
290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1.043.989	920.907
300. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(302.812)	(201.396)
310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	741.177	719.511
330. Utile (Perdita) di periodo	741.177	719.511
340. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(17.005)	(14.960)
350. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	724.172	704.551

I dati di Conto economico al 30 giugno 2023 sono stati riesposti conseguentemente alla riclassifica di alcune componenti di costo/ricavo. Più nello specifico, a seguito della riclassifica operata le Commissioni passive hanno incluso oneri per servizi di pagamento resi di Euro 13,2 milioni (precedentemente classificati ad Altre spese amministrative) e gli Altri proventi di gestione hanno incluso recuperi di costi per servizi accessori all'erogazione creditizia di Euro 6,6 milioni (precedentemente classificati a Commissioni attive)

Indicatori di performance¹

Indicatori finanziari	30.06.2024	2023 (*)
Indici di struttura		
Crediti netti verso clientela\totale attivo	63,82%	62,07%
Crediti netti verso clientela\raccolta diretta da clientela	75,67%	74,28%
Attività finanziarie\totale attivo	19,04%	20,12%
Crediti deteriorati lordi\crediti lordi verso clientela	2,76%	2,44%
Crediti deteriorati netti\crediti netti verso clientela	1,32%	1,18%
Texas ratio	22,78%	21,82%
Indici di redditività		
ROE	16,22%	24,15%
ROTE	16,47%	23,94%
ROA	1,03%	1,24%
Cost/Income ratio	56,91%	50,59%
Costo del credito	0,20%	0,30%

(*) Gli indicatori di confronto di natura patrimoniale, insieme a ROE, ROTE, e ROA sono calcolati sui dati al 31 dicembre 2023 come da Relazione integrata e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, mentre quelli di natura economica sono calcolati sui dati al 30 giugno 2023.

Il Texas ratio è calcolato come rapporto tra il totale dei crediti deteriorati lordi e il patrimonio netto tangibile (Gruppo e terzi) incrementato del totale dei fondi rettificativi dei crediti deteriorati.

Il ROE è calcolato come rapporto fra l'utile netto di periodo annualizzato (sola componente ordinaria pari a Euro 697,7 milioni) e il patrimonio netto medio di Gruppo senza utile netto.

Il ROTE è calcolato come rapporto fra l'utile netto di periodo annualizzato (sola componente ordinaria pari a Euro 697,7 milioni) e il patrimonio netto medio di Gruppo i) comprensivo dell'utile netto di periodo (sola componente ordinaria pari a Euro 697,7 milioni) depurato della quota parte destinata a dividendi e poi annualizzato e ii) senza attività immateriali e strumenti di capitale.

Il ROA è calcolato come rapporto fra l'utile netto di periodo annualizzato comprensivo della quota di utile di pertinenza di terzi (sola componente ordinaria pari a Euro 714,8 milioni) e il totale attivo.

Il Cost/Income ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (oneri operativi/proventi operativi netti); lo stesso indicatore calcolato sui risultati ordinari (oneri operativi pari ad Euro 1.395,9 milioni) risulta pari a 50,61%. Calcolato secondo gli schemi previsti dall'8° aggiornamento della Circolare n. 262 di Banca d'Italia, il Cost/Income ratio risulta pari al 61,05% (54,71% al 30 giugno 2023).

Il Costo del credito è calcolato come rapporto fra le rettifiche di valore nette su finanziamenti verso la clientela e i crediti netti verso la clientela al 30 giugno 2024. Il Costo del credito annualizzato del semestre risulta pari a 41 b.p., in calo rispetto al dato relativo all'esercizio 2023 (48 b.p.).

Indicatori di vigilanza prudenziale	30.06.2024	2023(*)
Fondi Propri Fully Phased (in migliaia di Euro)		
Common Equity Tier 1 (CET1)	8.153.163	7.736.303
Totale Fondi Propri	10.579.398	9.663.855
Attività di rischio ponderate (RWA)	53.416.782	53.501.799
Ratios patrimoniali Fully Phased e ratios di liquidità		
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio)	15,26%	14,46%
Tier 1 Ratio (T1 Ratio)	16,47%	14,74%
Total Capital Ratio (TC Ratio)	19,81%	18,06%
Leverage Ratio	6,1%	5,5%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	161,4%	160,9%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	134,6%	128,4%

(*) Gli indicatori di confronto di natura patrimoniale sono calcolati sui dati al 31 dicembre 2023 come da Relazione integrata e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, mentre quelli di natura economica sono calcolati sui dati al 30 giugno 2023.

I ratios patrimoniali indicati sono stati calcolati includendo il risultato di periodo per la quota parte non destinata a dividendi, ovvero anticipando, in via preventiva, gli effetti dell'autorizzazione rilasciata dalla BCE per il computo di tali utili nei Fondi Propri ai sensi dell'art. 26, par. 2 della CRR.

Il calcolo del Leverage Ratio è coerente con le disposizioni previste nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) così come modificato dal Regolamento Delegato (UE) n. 62/2015.

¹ Per la costruzione degli indici si è fatto riferimento alle voci patrimoniali ed economiche dei prospetti riclassificati con vista gestionale come riportati nel presente Comunicato Stampa.