

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Sella, nel primo trimestre 2025 prosegue la crescita in tutti gli ambiti di attività*Crescono raccolta, impieghi e numero di clienti***REDDITIVITÀ**

- **Utile netto consolidato di gruppo:** 47,8 milioni di euro (+8,7% rispetto a marzo 2024)
- **ROE di gruppo:** 11,3% (13,5% a marzo 2024)

ANDAMENTO ECONOMICO & EFFICIENZA

- **Margine d'intermediazione:** 282,7 milioni di euro (+8% rispetto a marzo 2024)
- **Margine d'interesse:** 136,2 milioni di euro (-0,8% rispetto a marzo 2024)
- **Ricavi netti da servizi:** 121,6 milioni di euro (+12,1% rispetto a marzo 2024)
- **Costi operativi:** 196,2 milioni di euro (+11,2% rispetto a marzo 2024)
- **Cost/Income ratio:** 69% (67% a marzo 2024)

ANDAMENTO RACCOLTA E IMPIEGHI

- **Raccolta globale:** 68,1 miliardi di euro* (+15,2% rispetto a marzo 2024 e +2,4% rispetto a dicembre 2024)
- **Raccolta netta globale:** 2,2 miliardi di euro* (1,7 miliardi di euro a marzo 2024)
- **Totale impieghi:** 12,1 miliardi di euro (+8,3% rispetto a marzo 2024 e +3,4% rispetto a dicembre 2024)
- **Nuove erogazioni:** 940 milioni di euro (760 milioni di euro a marzo 2024)

* inclusa Banca Galileo

SOLIDITÀ PATRIMONIALE
31/03/2025
(31/03/2024)

Coefficienti	gruppo Sella	Banca Sella	Banca Patrimoni Sella & C.
CET 1 Ratio	13,29% (13,03%)	20,62% (18,99%)	12,57% (14,98%)
Total Capital Ratio	16,23% (15,44%)	23,50% (21,37%)	14,08% (14,98%)

LIQUIDITÀ & ASSET QUALITY

- **LCR:** 189,56% (215,95% a marzo 2024 e 196,32% a dicembre 2024)
- **NSFR:** 140,44% (141,14% a marzo 2024 e 144,02% a dicembre 2024)
- **Loan to Deposit ratio:** 62,3% (61,7% a marzo 2024 e 61,2% a dicembre 2024)
- **NPL ratio lordo:** 2,8% (3,2% a marzo 2024 e 2,8% a dicembre 2024)
- **NPL ratio lordo (EBA):** 2,5% (2,5% a marzo 2024 e 2,4% a dicembre 2024)
- **NPL ratio netto:** 1,4% (1,7% a marzo 2024 e 1,4% a dicembre 2024)
- **Coverage NPL:** 51,1% (48,7% a marzo 2024 e 51,2% a dicembre 2024)
- **Coverage sofferenze:** 68,1% (65,2% a marzo 2024 e 66,1% a dicembre 2024)
- **Costo del credito:** 39 p.b. (40 p.b. a marzo 2024 e 47 p.b. nell'intero 2024)
- **Texas Ratio:** 20% (23,4% a marzo 2024 e 20,3% a dicembre 2024)

PERSONE & INVESTIMENTI

- **Clienti:** 1,45 milioni (+106.000 rispetto a marzo 2024 e +33.600 su dicembre 2024)
- **Team Sella:** 6.672 persone (+237 rispetto a marzo 2024 e +84 su dicembre 2024)
- **Investimenti (non immobiliari):** 22,7 milioni di euro (26,9 milioni di euro nel primo trimestre 2024)

Si prega di fare riferimento alla sezione 'Note esplicative e metodologiche' in calce al documento per chiarimenti sulla composizione degli aggregati patrimoniali, delle poste economiche e delle metriche finanziarie utilizzate, oltre alle principali definizioni dei termini utilizzati in questo comunicato stampa.

Il Consiglio d'Amministrazione della capogruppo Banca Sella Holding ha approvato i risultati consolidati al 31 marzo 2025, che hanno confermato il buon andamento del gruppo in tutti gli ambiti di attività, in continuità con il bilancio del 2024, primo anno del nuovo piano strategico "Make an Impact".

Il trimestre si è chiuso con un **utile netto consolidato** di 47,8 milioni di euro, in crescita dell'8,7% rispetto ai 43,9 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente, e un **ROE** dell'11,3%. **L'utile netto consolidato di pertinenza della capogruppo**, al netto della quota di pertinenza di soci terzi presenti nell'azionariato di diverse società del gruppo, è stato di 38 milioni di euro, in crescita del 15,7% rispetto ai 32,8 milioni dell'anno precedente.

Il **marginale d'intermediazione** ha raggiunto 282,7 milioni di euro, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+8%), ben ripartito tra i diversi ambiti di attività grazie a un modello di business diversificato. Il **marginale d'interesse** è stato di 136,2 milioni di euro, in lieve riduzione rispetto ai 137,4 milioni di euro dell'anno precedente, confermando la buona tenuta dello spread commerciale in un contesto di progressiva riduzione dei tassi. Significativa la crescita dei **ricavi netti da servizi**, che si sono attestati a 121,6 milioni di euro (+12,1%), trainati principalmente dall'andamento positivo dei servizi d'investimento e dei sistemi di pagamento elettronici. Il **risultato netto dell'attività finanziaria**, positivo per 24,9 milioni di euro, si confronta con i 16,1 milioni di euro dell'anno precedente.

I **costi operativi** risultano pari a 196,2 milioni di euro (+11,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), per effetto della crescita dimensionale in corso e in linea con le previsioni gestionali di sviluppo. La variazione riguarda prevalentemente le spese per il personale, pari a 115,3 milioni di euro (+7%), legate alla crescita dell'organico necessaria a sostenere lo sviluppo del gruppo (il Team Sella ha raggiunto 6.672 persone in 6 paesi). Le **altre spese amministrative** ammontano a 49,8 milioni di euro (+11,9%), mentre gli **ammortamenti**, effetto degli importanti investimenti strategici effettuati negli ultimi anni, si attestano a 26,9 milioni di euro (+17,4%). Gli **investimenti (Capex)** del trimestre, esclusa la componente immobiliare, sono stati pari a 22,7 milioni di euro (erano stati 26,9 milioni di euro lo scorso anno). Il **Cost to Income** è al 69%.

Per effetto di queste dinamiche il **risultato di gestione** raggiunge 86,5 milioni di euro, con una crescita dell'1,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Senza tenere conto di alcuni oneri legati principalmente ad eventi societari, quali l'integrazione di Banca Galileo, il risultato evidenzerebbe una crescita del 2,5%.

Le **rettifiche nette su crediti** sono state pari a 11,7 milioni di euro, rispetto agli 11,3 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente, per un costo del rischio di credito annualizzato pari a 39 bps in linea con lo scorso anno (era 40 bps), inclusivo anche delle attività di credito al consumo.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** (compreso il rischio operativo) sono stati pari a 0,1 milioni di euro, in netta riduzione rispetto a 1,9 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente. Mentre il **risultato delle partecipazioni a patrimonio netto**, per le minori rettifiche di valore sul portafoglio, mostra un miglioramento a -0,8 milioni di euro rispetto ai -3,8 milioni di euro.

Particolarmente rilevante la crescita dei **clienti**, 106.000 in più rispetto allo stesso periodo dello scorso anno (190.000 includendo Hype, detenuta in joint venture paritetica con illimity) a testimonianza dell'efficacia della strategia basata sulla qualità e l'innovazione dell'offerta. Il numero totale dei clienti è pari a 1,45 milioni (3,2 milioni considerando Hype).

Raccolta e impieghi

In significativa crescita i volumi di attività. La **raccolta globale** a valore di mercato si è attestata a 68,1 miliardi di euro, in aumento del 15,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari a 9 miliardi di euro di cui 1 miliardo relativo all'effetto corsi, e del 2,4% rispetto a fine 2024. Tale crescita è stata sostenuta dall'afflusso di **raccolta netta**, proseguito anche nel trimestre, con 2,2 miliardi di euro (1,7 miliardi nel primo trimestre 2024), di cui 1 miliardo di euro di Banca Galileo, entrata nel gruppo a partire dal 10 marzo 2025.

La **raccolta diretta**, al netto dei Pct, ha raggiunto i 19,1 miliardi di euro (+7% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno e in leggero calo rispetto al valore di fine 2024), beneficiando dell'apporto derivante dall'operazione di Banca Galileo (0,5 miliardi di euro).

La **raccolta amministrata** è stata pari a 23,9 miliardi di euro, in aumento del 22,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari a 4,3 miliardi di euro (0,4 miliardi di euro relativi all'effetto corsi), e del 3% rispetto alla fine del 2024. Tale crescita è stata determinata da 3,9 miliardi di euro di **raccolta netta**, di cui 0,9 miliardi di euro nel trimestre (comprensiva di 0,2 miliardi relativi a Banca Galileo).

In significativa crescita anche la **raccolta gestita** che ha raggiunto i 25,8 miliardi di euro, in aumento del 16% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari a 3,6 miliardi di euro (0,6 miliardi relativi all'effetto corsi) e del 4,3% rispetto alla fine del 2024. La nuova **raccolta netta** è stata pari a 3 miliardi di euro, di cui 1,3 miliardi di euro nel trimestre (comprensiva di 0,4 miliardi relativi a Banca Galileo).

La **raccolta qualificata** a valore di mercato - che include i prodotti di risparmio gestito e la consulenza a pagamento - ha raggiunto i 29,5 miliardi di euro, in aumento del 17,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con una crescita di 4,4 miliardi di euro, determinata da 3,8 miliardi di euro relativi a **raccolta netta** (comprensiva di 0,4 miliardi relativi a Banca Galileo) e 0,6 miliardi di euro all'effetto corsi. La raccolta sotto contratto di consulenza è pari al 43,2% del totale della raccolta globale.

Gli **impieghi** hanno mantenuto il trend di crescita registrato lo scorso anno, nonostante un contesto di mercato particolarmente competitivo, raggiungendo la soglia dei 12,1 miliardi di euro (+8,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e +3,4% rispetto alla fine del 2024), a cui contribuiscono circa 90 milioni di euro relativi a Banca Galileo. Nel corso del trimestre, l'attività di erogazione del credito ha continuato ad essere particolarmente dinamica, con oltre 900 milioni di euro di nuovi finanziamenti concessi, in crescita del 26,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e mantenendo costante attenzione alla qualità del portafoglio.

La qualità del credito si conferma solida: la percentuale di copertura dei crediti deteriorati si è attestata a 51,1%, in crescita di 240 punti base (era 48,7% nello stesso periodo dell'anno precedente). Analoga tendenza per il tasso di copertura delle sofferenze a 68,1% (era 65,2%).

L'Npl Ratio netto è stato pari a 1,4% (era 1,7% nello stesso periodo dell'anno precedente) e l'Npl Ratio lordo a 2,8% (era 3,2%). L'Npl ratio lordo, calcolato secondo la metodologia EBA è pari a 2,5% (era 2,5%). Il Texas Ratio è al 20% (era 23,4%).

Solidità e liquidità

La solidità patrimoniale e la robusta posizione di liquidità del gruppo riflettono un approccio gestionale improntato alla prudenza, che si traduce in coefficienti patrimoniali e indicatori di liquidità ben superiori ai requisiti regolamentari.

Al 31 marzo 2025, il Cet1 Ratio si è attestato a 13,29%, mentre il Tier 1 Ratio e il Total Capital Ratio risultano pari, rispettivamente, a 13,29% e 16,23% (erano rispettivamente 13,03%, 13,27% e 15,44%) a fronte di requisiti minimi SREP per il 2025 pari a 8,2% per il Cet1 Ratio, 9,6% per il Tier 1 Ratio e 12% per il Total Capital Ratio.

Gli indicatori di liquidità LCR, pari a 189,56% e NSFR pari a 140,44% si collocano su livelli ampiamente superiori alle soglie minime regolamentari del 100%, confermando l'elevata disponibilità di mezzi liquidi e la capacità di far fronte agli impegni di breve e medio termine.

Prosegue, infine, la piena esecuzione del piano triennale di funding del gruppo, finalizzato al raggiungimento dei requisiti MREL, richiesti a partire dal 1° gennaio 2027 (stimato pari al 22,11% degli attivi ponderati per il rischio, comprensivi delle riserve di capitale). Dopo aver raggiunto integralmente gli obiettivi di tale piano previsti per il 2024, il gruppo nel trimestre ha concluso con successo la prima emissione di un Additional Tier 1 per 60 milioni di euro, oltre all'emissione di un prestito Subordinato Tier II per 50 milioni di euro.

L'andamento dei principali settori di business

Tra i diversi settori di business in cui il gruppo è impegnato, oltre al buon andamento dei servizi bancari tradizionali, compresa la bancassurance, si registra anche quello dei **servizi di investimento**, che hanno generato ricavi pari a 57,6 milioni di euro (+15,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), sostenuti dall'incremento dei volumi di raccolta qualificata e dal buon andamento delle attività di collocamento di fondi e sicav, di gestione patrimoniale, di consulenza e dell'attività assicurativo-finanziaria.

I **sistemi di pagamento** hanno sviluppato margini complessivi per 28,3 milioni di euro (+16,8%). In particolare, i servizi di acquiring (Pos ed e-commerce) hanno registrato una crescita pari a 2 milioni di euro (+17%).

Buon risultato anche per le **piattaforme di Open Finance**, che hanno generato ricavi per 11,7 milioni di euro (+5,3%). Crescono anche i ricavi ricorrenti (+5,5%), che rappresentano il 78,7% dei ricavi totali.

La finanza, che comprende Tesoreria e le attività di funding, gestione del portafoglio titoli, attività di trading in conto proprio e la gestione degli investimenti in Equity e Venture, ha chiuso il periodo con margini pari a 18,9 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 21,8 milioni di euro registrati nel primo trimestre 2024 (-13,5%), principalmente per effetto dell'incremento del costo della raccolta a medio-lungo termine funzionale al raggiungimento degli obiettivi MREL.

Il **corporate investment banking**, per il consolidato dei prodotti M&A, private debt e leveraged finance, ha registrato il closing di 5 operazioni e margini per 2,9 milioni di euro (+19%).

Sostenibilità ambientale

Prosegue l'impegno del gruppo nell'ambito della sostenibilità ambientale. In particolare, nel corso del primo trimestre è aumentata la percentuale di energia autoprodotta, data dal rapporto tra produzione di energia da fonti rinnovabili e il consumo di energia elettrica, che è salita dal 5,75% di marzo 2024 al 18,36% di marzo 2025. L'edificio che ospita l'Open Innovation Center a Torino, inaugurato a ottobre 2024, ha ottenuto la certificazione LEED (Leadership in Energy and

Environmental Design) "Platinum", il livello più alto per gli stabili che fanno un utilizzo efficiente delle risorse energetiche.

L'andamento delle principali società del gruppo

Banca Sella

Banca Sella ha chiuso il primo trimestre del 2025 con un utile netto di 42,1 milioni di euro, in riduzione del 9,1% rispetto ai 46,4 milioni di euro dell'anno precedente. Il ROE si è attestato al 14,5% (era 18,4% a marzo 2024). Confermata la tradizionale solidità patrimoniale, con il Cet1 al 20,62% e il Total Capital Ratio al 23,50% (erano 18,99 e 21,37 a marzo 2024 e 20,69% e 22,52% a fine 2024). Molto positivi anche gli indicatori della liquidità, ampiamente sopra i limiti previsti: LCR a 230,7%, NSFR a 156,9% (per entrambi i limiti minimi previsti sono pari al 100%).

Gli indici di qualità del credito si confermano solidi: il costo del rischio di credito annualizzato è pari a 19 bps (era 17 bps nel primo trimestre 2024 e 24 bps a fine 2024), l'Npl Ratio netto è pari all'1,3% (era 1,6% a marzo 2024 e 1,2% a fine 2024) e l'Npl Ratio lordo è pari al 2,5% (era 2,8% a marzo 2024 e 2,4% a fine 2024). L'Npl ratio lordo, calcolato secondo la metodologia EBA, è al 2,1% (era 2% sia a marzo 2024 che a fine 2024). L'indice Texas Ratio si attesta al 19,5% (era 23,9% a marzo 2024 e 19,4% a fine 2024).

La raccolta globale al valore di mercato si è attestata a 40,3 miliardi di euro, con un incremento del 10,6% rispetto a marzo 2024 e dello 0,1% rispetto alla fine dello scorso anno. La raccolta netta globale è stata positiva per 0,25 miliardi di euro, sostenuta dalla crescita della raccolta indiretta. Gli impieghi a supporto delle attività di famiglie e imprese sono aumentati del 4,8% rispetto a marzo 2024, raggiungendo i 9,9 miliardi di euro.

Buono lo sviluppo del margine di intermediazione (+0,3% rispetto a marzo 2024 a 167,7 milioni di euro) nonostante la contrazione del margine di interesse (-9,9% a 93,8 milioni di euro) principalmente legata alla dinamica dei tassi. Particolarmente significativa la crescita dei ricavi netti da servizi (+14,3% a 68,7 milioni di euro), trainati dall'incremento dei proventi da sistemi di pagamento elettronici (+26,6% a 19,8 milioni di euro) e da servizi di investimento (+11,1% a 24,6 milioni di euro). Buono anche l'andamento delle commissioni accessorie al credito (+5,5% a 7,4 milioni di euro), dei ricavi da banking (+2,5% a 7,5 milioni di euro) e dei proventi da assicurativo danni (+28,3% a 1,7 milioni di euro). Positivo anche il risultato netto da attività finanziaria (+71,6% a 5,2 milioni di euro).

Il Cost to Income è al 59% (era 55,5% a marzo 2024) per effetto di una crescita dei costi operativi (+6,8%) superiore rispetto alla crescita del margine di intermediazione (+0,3%).

I risultati del primo trimestre evidenziano la solidità del modello di servizio di Banca Sella, caratterizzato da un'intermediazione sostenibile volta a generare impatto positivo sull'ambiente e sui territori in cui opera. Tale modello si basa su una forte relazione consulenziale con la clientela e si concretizza in un'offerta integrata e omnicanale di prodotti e servizi.

Banca Patrimoni Sella & C.

Banca Patrimoni Sella & C., specializzata nella gestione e amministrazione dei patrimoni della clientela privata e istituzionale, ha chiuso il primo trimestre 2025 con un utile netto di 6,3 milioni di euro, sostanzialmente in linea con il risultato dello stesso periodo dell'anno precedente (era 6,2

milioni di euro). Gli asset under management della società hanno raggiunto i 28,7 miliardi di euro, con un aumento del 5,8%. La raccolta netta si è attestata a 1,8 miliardi di euro, mentre la raccolta netta qualificata da inizio anno ha raggiunto il miliardo di euro. Positivo l'andamento delle commissioni attive, conseguente all'ulteriore crescita dimensionale della banca, nonché del margine di interesse e degli utili derivanti dall'operatività sul portafoglio titoli di proprietà. Il Cet1 risulta pari a 12,57%, mentre il Total Capital Ratio è pari a 14,08% (erano entrambi a 14,07% a fine 2024).

A inizio marzo Banca Patrimoni Sella & C. ha eseguito il closing dell'operazione di acquisizione - tramite fusione per incorporazione - di Banca Galileo, istituto di credito che offriva alla clientela Private e Corporate servizi bancari e consulenza specialistica. Il perimetro complessivo di Banca Patrimoni Sella & C., e di conseguenza del gruppo, inoltre, si è arricchito di circa 1 miliardo di euro in raccolta globale e di circa 100 milioni di euro in impieghi, oltre a 1.800 nuovi clienti.

Tra le controllate di Banca Patrimoni Sella & C., Sella Sgr, la società di gestione del risparmio del gruppo, ha chiuso l'esercizio con utile netto di 0,9 milioni di euro, in crescita del 6,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; le masse gestite della Sgr sono state pari a 5,5 miliardi di euro (+25,6%). Sella Fiduciaria, società che svolge attività fiduciaria e di family office, ha invece chiuso il primo trimestre con masse complessive pari a 1,8 miliardi di euro, in crescita del 7%. Sono 758 i mandati fiduciari aperti, 21 i trust amministrati e 17 i contratti di family office.

Fabrick e l'ecosistema fintech

Il primo trimestre 2025 ha visto proseguire lo sviluppo e la crescita del gruppo Sella nel settore dell'Open Finance attraverso l'attività della società specializzata Fabrick e delle sue controllate (Codd&Date, Fabrick Solutions Spain e Judopay), che hanno registrato ricavi netti complessivi pari a 15 milioni di euro, in linea rispetto al risultato di marzo 2024. La community del Fintech District, nel cui ambito vengono sviluppati progetti di open innovation, conta 302 fintech aderenti e 15 aziende corporate con cui sono state avviate collaborazioni.

Biella, 8 maggio 2025

Note esplicative e metodologiche

Variazione dell'area di consolidamento

In data 10 marzo 2025 è stata finalizzata l'integrazione di Banca Galileo S.p.A. nel perimetro del gruppo Sella, a seguito dell'esito positivo del processo di fusione per incorporazione della stessa in Banca Patrimoni Sella & C.

I dati consolidati di conto economico e di stato patrimoniale riferiti al primo trimestre 2025, come riportati nel presente comunicato stampa, includono pertanto il contributo derivante dalla suddetta operazione.

In particolare, i volumi patrimoniali al 31 marzo 2025 includono circa 1 miliardo di euro di raccolta globale e circa 100 milioni di euro di impieghi, riconducibili a tale operazione.

Utile netto consolidato di gruppo: rappresenta l'utile d'esercizio di pertinenza della holding capogruppo (Banca Sella Holding) comprensivo della quota di pertinenza di soci terzi (presenti in alcune delle società poste sotto il controllo, la direzione e il coordinamento della holding capogruppo, Banca Sella Holding), prodotto in proprio e dalle società controllate e consolidate integralmente (Banca Sella S.p.A., Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A., Fabrick S.p.A., le principali ed altre presenti nell'elenco completo dei rapporti di partecipazione a pag. 21 della relazione di bilancio consolidato al 30 giugno 2024) al netto di elisioni e rettifiche infragruppo.

Pct (Pronti contro termine): i pronti contro termine attivi e passivi sono, nella quasi totalità, negoziati con Cassa Compensazione Garanzia e legati all'attività di market making della capogruppo.

ROE: rapporto tra l'utile d'esercizio, calcolato aggiungendo l'impatto degli eventi non ricorrenti e la somma delle voci riserve, sovrapprezzi di emissione, capitale, patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) e la componente dell'utile di terzi dello stato patrimoniale passivo.

C/I ratio: rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi al numeratore, e margine d'intermediazione al denominatore; tra i costi sono ricomprese la quote di contribuzione ai fondi di contribuzione SRF (single resolution fund) e DGS (deposit guarantee scheme).

Raccolta globale: somma di raccolta diretta e raccolta indiretta al netto dei Pct.

Raccolta netta globale: variazione dello stock di raccolta globale al netto dell'effetto corsi.

Raccolta qualificata: ammontare della raccolta sotto contratti di consulenza ed include prodotti di risparmio gestito, titoli in amministrato e raccolta diretta.

CET1 Ratio: per il gruppo Sella vi è coincidenza tra il CET1 ratio "fully loaded" e CET1 ratio "phased-in", avendo il gruppo rinunciato, in sede di adozione dei modelli AIRB, al beneficio del phased-in sul CET1 ratio ex IFRS9. I ratios patrimoniali indicati sono stati calcolati includendo il risultato di periodo per la quota parte non destinata a dividendi.

LCR: indicatore di liquidità a breve termine calcolato come rapporto tra lo stock di attività liquide di elevata qualità (high quality liquid assets, HQLA) non vincolate, composto da contanti o attività facilmente liquidabili e il totale dei deflussi di cassa netti su un periodo di 30 giorni. Questo rapporto deve mantenersi a un livello pari almeno al 100% su base continuativa.

NSFR: indicatore di liquidità a più lungo termine definito come rapporto tra l'ammontare di provvista stabile disponibile e l'ammontare di provvista stabile obbligatoria. Questo rapporto deve mantenersi a un livello pari almeno al 100% su base continuativa.

L/D ratio: loan to deposit ratio ovvero il rapporto tra impieghi per cassa al netto dei pronti contro termine attivi e la raccolta diretta.

NPL ratio lordo: calcolato come rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sugli impieghi per cassa lordi verso clientela, esclusi i Pct.

NPL ratio lordo (metodologia EBA): indicatore calcolato secondo le metriche definite dalle Autorità di Vigilanza europee e nazionale: rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sul totale degli impieghi lordi, denominatore comprensivo, oltre che dei crediti verso clientela, anche dei crediti verso intermediari creditizi e Banche Centrali.

NPL ratio netto: calcolato come rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati netti sugli impieghi per cassa netti verso clientela, esclusi i Pct.

Costo del credito: rapporto tra il totale rettifiche/riprese di valore per rischio di credito del conto economico riclassificato e gli impieghi per cassa al netto Pct a fine periodo.

Texas Ratio: rapporto tra i non performing loans e il capitale netto tangibile (ovvero il capitale al netto delle immobilizzazioni immateriali) sommato alle rettifiche di valore su crediti accantonate per fronteggiare le perdite sui crediti.

Clients senza Hype: rappresenta la somma dei clienti di tutte le società del gruppo Sella consolidate integralmente, escludendo i clienti comuni e senza considerare Hype, la challenger bank del gruppo in joint venture paritetica con illimity (50%), consolidata a patrimonio netto.

Team Sella: l'insieme delle persone che collaborano col gruppo Sella. Oltre ai lavoratori con rapporto di lavoro subordinato (sia a tempo indeterminato sia a tempo determinato) compresi i dipendenti di Hype detenuta in joint venture paritetica con illimity, vi rientrano anche i collaboratori caratterizzati da una tipologia di collaborazione differente il cui rapporto con il gruppo presenta caratteri di stabilità e durata. Ad esempio: (1) consulenti finanziari e agenti abilitati all'offerta fuori sede, (2) agenti in attività finanziaria (agenti assicurativi, agenti attivi finanziari e mediatori creditizi) e loro eventuali collaboratori, (3) persone con altre forme di collaborazione, stabile e duratura, con il gruppo che prestano un contributo rilevante.

Investimenti: ci si riferisce ai costi capitalizzati (CAPEX: Capital Expenditure).

Open Finance: business line del gruppo comprendente Fabrick, Fabrick Solutions Spain, Codd&Date, Alternative Payments, dPixel, società che offrono soluzioni innovative e servizi finanziari evoluti ad istituzioni finanziarie, imprese e fintech, accelerando l'apertura e la creazione di interazioni col settore bancario favorendo il cosiddetto fenomeno dell'open banking. Le società sviluppano soluzioni che facilitano l'accesso di operatori esterni, finanziari e non, alle piattaforme di open finance e core banking, orchestrando dati, servizi e pagamenti e promuovendo soluzioni di embedded finance che integrano direttamente servizi finanziari in piattaforme e applicazioni non finanziarie.

MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities): requisito introdotto dalla direttiva europea sul risanamento e la risoluzione delle banche (BRRD). Il MREL è calcolato come l'importo di fondi propri e passività ammissibili espresso in percentuale del totale di passività e fondi propri.

DATI CONTABILI CONSOLIDATI DEL GRUPPO BANCARIO AL 31 MARZO 2025 PERIMETRO CIVILISTICO – CAPOGRUPPO BANCA SELLA HOLDING

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

Dati in migliaia di €

DATI PATRIMONIALI	31/03/2025	31/03/2024	31/12/2024	Variazioni trimestre su trimestre		Variazioni trimestre su anno	
				assolute	%	assolute	%
Totale attivo	23.683.597,4	22.321.319,7	22.240.336,6	1.362.277,7	6,1%	1.443.260,9	6,5%
Attività finanziarie ⁽¹⁾	7.691.673,1	5.856.701,4	6.416.843,5	1.834.971,7	31,3%	1.274.829,6	19,9%
Impieghi per cassa esclusi PCT attivi	12.107.157,0	11.175.996,1	11.704.367,8	931.160,8	8,3%	402.789,2	3,4%
pronti contro termine attivi	879.424,6	736.652,5	142.519,7	142.772,1	19,4%	736.904,9	517,1%
Totale impieghi per cassa ⁽²⁾	12.986.581,6	11.912.648,6	11.846.887,5	1.073.933,0	9,0%	1.139.694,1	9,6%
Partecipazioni	58.175,7	79.926,5	62.958,3	(21.750,8)	-27,2%	(4.782,5)	-7,6%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	19.070.143,9	17.818.551,6	19.215.111,6	1.251.592,2	7,0%	(144.967,7)	-0,8%
pronti contro termine passivi	443.331,9	376.559,8	1.293,2	66.772,2	17,7%	442.038,7	34180,8%
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per diritto d'uso ⁽³⁾	19.423.812,5	18.115.780,1	19.132.289,8	1.308.032,5	7,2%	291.522,8	1,5%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	67.374,8	16.639,1	18.670,7	50.735,7	304,9%	48.704,1	260,9%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	49.077.663,6	41.370.951,0	47.366.997,4	7.706.712,6	18,6%	1.710.666,2	3,6%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato ⁽⁴⁾	68.568.851,0	59.503.370,2	66.517.957,9	9.065.480,8	15,2%	2.050.893,1	3,1%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato esclusi i PCT passivi	68.125.519,1	59.126.810,4	66.516.664,6	8.998.708,6	15,2%	1.608.854,5	2,4%
Patrimonio netto	1.847.228,1	1.629.141,7	1.722.944,5	218.086,3	13,4%	124.283,5	7,2%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	1.372.237,0	1.244.541,4	1.350.347,6	127.695,6	10,3%	21.889,4	1,6%
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)	75.925,0	23.544,2	24.086,4	52.380,8	222,5%	51.838,6	215,2%
Capitale di classe 2 (T2)	227.806,0	207.248,0	195.188,2	20.558,0	9,9%	32.617,8	16,7%
Totale fondi propri	1.675.968,0	1.475.334,1	1.569.622,2	200.633,9	13,6%	106.345,8	6,8%

- (1) Dato dalla somma delle voci 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value), 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (per la sola componente dei titoli di debito), dello Stato Patrimoniale Attivo;
- (2) Dato dalla voce 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato Crediti verso clientela dello Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito; la voce comprende anche la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value; i Pronti contro termine

attivi sono, nella quasi totalità, negoziati con Cassa di Compensazione e Garanzia e legati all'attività di market making della Capogruppo;

- (3) Dato dalla somma delle voci 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato Debiti verso clientela e 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato Titoli in circolazione dello Stato Patrimoniale Passivo; la raccolta diretta è al netto dei debiti per diritto d'uso;
- (4) L'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa, e, a differenza degli altri aggregati di raccolta, si tratta di perimetro gestionale.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO

Dati in unità di €

Voci dell'attivo		31/03/2025	31/03/2024	Variazioni trim/trim		31/12/2024	Variazioni trim/anno	
				assolute	%		assolute	%
10.	Cassa e disponibilità liquide	840.482.234	2.513.094.621	(1.672.612.387)	-66,6%	1.832.652.461	(992.170.227)	-54,1%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	2.355.119.653	1.746.607.395	608.512.258	34,8%	1.500.346.604	854.773.049	57,0%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.539.207.911	1.006.451.300	532.756.611	52,9%	708.851.407	830.356.504	117,1%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	815.911.742	740.156.095	75.755.647	10,2%	791.495.197	24.416.545	3,1%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.357.276.996	791.488.224	565.788.772	71,5%	1.278.888.838	78.388.158	6,1%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	17.186.830.413	15.147.180.678	2.039.649.735	13,5%	15.684.935.904	1.501.894.509	9,6%
	a) crediti verso banche	616.265.681	631.811.914	(15.546.233)	-2,5%	617.513.157	(1.247.476)	-0,2%
	b) crediti verso clientela (*)	16.570.564.732	14.515.368.764	2.055.195.968	14,2%	15.067.422.747	1.503.141.985	10,0%
50.	Derivati di copertura	7.958.799	6.642.154	1.316.645	19,8%	5.601.196	2.357.603	42,1%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	7.510.726	8.062.216	(551.490)	-6,8%	11.204.024	(3.693.298)	-33,0%
70.	Partecipazioni	58.175.726	79.926.527	(21.750.801)	-27,2%	62.958.250	(4.782.524)	-7,6%
90.	Attività materiali	496.074.854	470.852.037	25.222.817	5,4%	490.846.584	5.228.270	1,1%
100.	Attività immateriali	292.539.968	253.194.089	39.345.879	15,5%	267.448.044	25.091.924	9,4%
	di cui:							
	- avviamento	71.260.375	71.113.636	146.739	0,2%	70.865.049	395.326	0,6%
110.	Attività fiscali	216.835.829	222.694.282	(5.858.453)	-2,6%	208.966.564	7.869.265	3,8%
	a) correnti	99.118.619	86.700.695	12.417.924	14,3%	94.350.749	4.767.870	5,1%
	b) anticipate	117.717.210	135.993.587	(18.276.377)	-13,4%	114.615.815	3.101.395	2,7%
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	6.018.031	114.394	5.903.637	5160,8%	6.599.844	(581.813)	-8,8%
130.	Altre attività	858.774.185	1.081.463.082	(222.688.897)	-20,6%	889.888.241	(31.114.056)	-3,5%
Totale dell'attivo		23.683.597.414	22.321.319.699	1.362.277.715	6,1%	22.240.336.554	1.443.260.860	6,5%

(*)

	31/03/2025	31/03/2024	variazioni trim/trim		31/12/2024	variazioni trim/anno	
			assolute	%		assolute	%
Finanziamenti (conti correnti, mutui, carte di credito, ecc)	12.032.493.631	11.099.704.399	932.789.232	8,4%	11.627.925.946	404.567.685	3,5%
Pronti contro termine attivi	879.424.629	736.652.512	142.772.117	19,4%	142.519.729	736.904.900	517,1%
Titoli di debito	3.658.646.472	2.679.011.853	979.634.619	36,6%	3.296.977.072	361.669.400	11,0%
Totale crediti verso clienti	16.570.564.732	14.515.368.764	2.055.195.968	14,2%	15.067.422.747	1.503.141.985	10,0%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO

Dati in unità di €

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2025	31/03/2024	Variazioni trim/trim		31/12/2024	Variazioni trim/anno	
				assolute	%		assolute	%
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	19.971.924.289	18.898.780.799	1.073.143.490	5,7%	19.525.526.004	446.398.285	2,3%
	a) debiti verso banche	458.448.514	703.669.414	(245.220.900)	-34,8%	309.121.201	149.327.313	48,3%
	b) debiti verso clientela	17.996.806.639	17.339.625.485	657.181.154	3,8%	17.753.256.724	243.549.915	1,4%
	c) titoli in circolazione	1.516.669.136	855.485.900	661.183.236	77,3%	1.463.148.079	53.521.057	3,7%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	935.845.582	767.709.965	168.135.617	21,9%	177.693.023	758.152.559	426,7%
40.	Derivati di copertura	14.156.798	13.938.419	218.379	1,6%	16.313.871	(2.157.073)	-13,2%
60.	Passività fiscali	146.752.569	114.383.233	32.369.336	28,3%	107.952.587	38.799.982	35,9%
	a) correnti	122.401.877	98.621.824	23.780.053	24,1%	90.928.775	31.473.102	34,6%
	b) differite	24.350.692	15.761.409	8.589.283	54,5%	17.023.812	7.326.880	43,0%
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	3.173.462	-	3.173.462	100%	3.303.998	(130.536)	-4,0%
80.	Altre passività	613.692.440	757.734.403	(144.041.963)	-19,0%	533.404.142	80.288.298	15,1%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	27.826.258	29.817.994	(1.991.736)	-6,7%	28.039.001	(212.743)	-0,8%
100.	Fondi per rischi e oneri	122.997.964	109.813.159	13.184.805	12,0%	125.159.383	(2.161.419)	-1,7%
	a) impegni e garanzie rilasciate	4.258.002	5.326.931	(1.068.929)	-20,1%	7.695.176	(3.437.174)	-44,7%
	b) quiescenza e obblighi simili	10.000	10.000	-	0,0%	10.000	-	0,0%
	c) altri fondi per rischi e oneri	118.729.962	104.476.228	14.253.734	13,6%	117.454.207	1.275.755	1,1%
120.	Riserve da valutazione	46.737.529	49.962.423	(3.224.894)	-6,5%	51.569.811	(4.832.282)	-9,4%
140.	Strumenti di capitale	59.516.048	-	59.516.048	100%	-	59.516.048	100%
150.	Riserve	1.166.455.117	1.039.481.687	126.973.430	12,2%	1.041.493.402	124.961.715	12,0%
160.	Sovrapprezzi di emissione	105.550.912	105.550.912	-	0,0%	105.550.912	-	0,0%
170.	Capitale	107.311.312	107.311.312	-	0,0%	107.311.312	-	0,0%
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	323.689.986	294.011.573	29.678.413	10,1%	305.765.886	17.924.100	5,9%
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	37.967.148	32.823.820	5.143.328	15,7%	111.253.222	(73.286.074)	-65,9%
Totale del passivo e del patrimonio netto		23.683.597.414	22.321.319.699	1.362.277.715	6,1%	22.240.336.554	1.443.260.860	6,5%

DATI DI SINTESI ECONOMICI CONSOLIDATI

Dati in migliaia di €

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI ⁽⁵⁾	31/03/2025	31/03/2024	VARIAZIONI	
			assolute	%
Margine di interesse	136.232,2	137.358,2	(1.126,0)	-0,8%
Ricavi netti da servizi ⁽⁶⁾	121.600,2	108.471,6	13.128,5	12,1%
di cui: commissioni attive	188.387,8	168.332,8	20.055,0	11,9%
di cui: commissioni passive	(62.813,1)	(56.383,9)	(6.429,2)	11,4%
Risultato netto dell'attività finanziaria ⁽⁷⁾	24.895,4	16.062,7	8.832,7	55,0%
Margine di intermediazione	282.727,7	261.892,5	20.835,3	8,0%
Costi operativi al netto del recupero imposta di bollo ⁽⁸⁾	(196.228,3)	(176.418,2)	(19.810,1)	11,2%
Risultato di gestione	86.499,4	85.474,3	1.025,2	1,2%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito ⁽⁹⁾	(11.725,0)	(11.257,1)	(467,9)	4,2%
Altre poste economiche ⁽¹⁰⁾	(26.968,1)	(30.916,8)	3.948,7	-12,8%
Utile (perdita) d'esercizio	47.780,7	43.949,2	3.831,5	8,7%

(5) Voci da Conto Economico riclassificato; per i dettagli sulle riclassifiche si rimanda al capitolo sui Dati Economici;

(6) Dato dalla somma delle voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive del Conto Economico Riclassificato e da proventi e spese variabili riclassificate;

(7) Dato dalla somma delle voci 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90. Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico del Conto Economico Riclassificato;

(8) Dato dalla somma delle voci 190. Spese Amministrative, 210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali, 220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali e 230. Altri oneri/proventi di gestione del Conto Economico Riclassificato, al netto di proventi e spese variabili riclassificate;

(9) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a crediti verso clientela, 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni, 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato (per la sola componente relativa alla cessione di crediti) e 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (per la sola componente relativa al rischio di credito) del Conto Economico Riclassificato;

(10) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri, (esclusa la componente relativa al rischio credito), 250. Utili (perdite) delle partecipazioni, 260, 270, 280 Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att. materiali e immateriali e 300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente del Conto Economico Riclassificato.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di €

VOCI	31/03/2025	31/03/2024	Var. assoluta	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	188.430,2	203.083,5	(14.653,2)	-7,2%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(53.512,8)	(66.829,1)	13.316,3	-19,9%
70. Dividendi e proventi simili	1.314,8	1.103,8	211,0	19,1%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	136.232,2	137.358,2	(1.126,0)	-0,8%
40. Commissioni attive	188.387,8	168.332,8	20.055,0	11,9%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	19.985,1	17.189,2	2.795,9	16,3%
50. Commissioni passive	(62.813,1)	(56.383,9)	(6.429,2)	11,4%
Spese amministrative variabili	(23.959,6)	(20.666,5)	(3.293,1)	15,9%
Ricavi netti da servizi	121.600,2	108.471,6	13.128,5	12,1%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	18.116,7	13.294,0	4.822,7	36,3%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	61,4	150,5	(89,1)	-59,2%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:				
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	1.702,5	(110,1)	1.812,6	-1647,0%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	802,5	102,0	700,5	686,6%
c) Passività finanziarie	(65,1)	(77,1)	11,9	-15,5%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	4.277,4	2.703,3	1.574,1	58,2%
Risultato netto dell'attività finanziaria	24.895,4	16.062,7	8.832,7	55,0%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	282.727,7	261.892,5	20.835,3	8,0%
190. Spese Amministrative:				
a) spese per il personale	(115.081,7)	(107.568,2)	(7.513,5)	7,0%
Irap sul costo del personale e comandi netto	(183,1)	(173,5)	(9,6)	5,5%
Totale spese personale e Irap	(115.264,8)	(107.741,7)	(7.523,0)	7,0%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(75.101,0)	(67.170,2)	(7.930,8)	11,8%
Recupero imposta di bollo e altri tributi	25.326,2	22.683,4	2.642,8	11,7%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(49.774,8)	(44.486,8)	(5.288,0)	11,9%
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(12.097,2)	(11.067,9)	(1.029,4)	9,3%
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(14.786,5)	(11.822,1)	(2.964,4)	25,1%
230. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il "Recupero imposta di bollo e altri tributi")	(4.305,0)	(1.299,7)	(3.005,2)	231,2%
Costi operativi	(196.228,3)	(176.418,2)	(19.810,1)	11,2%
RISULTATO DI GESTIONE	86.499,4	85.474,3	1.025,2	1,2%
RISULTATO DI GESTIONE NORMALIZZATO	88.730,0	86.563,0	2.167,0	2,5%

Il risultato di gestione normalizzato non tiene conto di alcuni oneri per eventi societari, quali l'integrazione di Banca Galileo, e impatti per rischio operativo.

SEGUE CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di €

VOCI	31/03/2025	31/03/2024	Var. assoluta	Var. %
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a crediti verso clientela	(14.164,0)	(12.261,7)	(1.902,2)	15,5%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(1.125,7)	36,2	(1.161,9)	-3211,0%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	114,2	(313,0)	427,2	-136,5%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri componente relativa al rischio credito	3.450,5	1.281,4	2.169,1	169,3%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(11.725,0)	(11.257,1)	(467,9)	4,2%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a titoli di debito e crediti verso banche	101,2	648,9	(547,7)	-84,4%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(49,7)	43,8	(93,5)	-213,5%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(88,7)	(1.882,7)	1.794,0	-95,3%
250. Utili (perdite) delle partecipazioni	(775,9)	(3.838,4)	3.062,5	-79,8%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	244,0	234,1	9,9	4,2%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	74.205,3	69.422,8	4.782,6	6,9%
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandi netto")	(26.297,8)	(25.473,5)	(824,3)	3,2%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	47.907,5	43.949,2	3.958,3	9,0%
320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	(126,8)	-	(126,8)	-
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	47.780,7	43.949,2	3.831,5	8,7%
340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	9.813,6	11.125,4	(1.311,9)	-11,8%
350. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	37.967,1	32.823,8	5.143,3	15,7%

Le voci interessate sono state riclassificate in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale, ove opportuno è stato pro-formato anche il periodo di confronto:

- la voce 70. "dividendi ed altri proventi" che è stata ricompresa all'interno del margine d'interesse;
- l'IRAP sul costo del personale che è stata scorporata dalla voce "Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente" e ricompresa nelle spese per il personale;
- la voce "recupero imposte di bollo e altre imposte" che è stata scorporata dalla voce 230. "altri oneri e proventi di gestione" e ricompresa nella voce 190 b) "altre spese amministrative";
- la componente del "di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired", relativo a riprese di valore per effetto dell'attualizzazione della maturazione interessi su deteriorati, è stata riclassificata dalla voce 10 alla voce 130 a);
- alcune voci relative a spese amministrative variabili che sono state scorporate dalle spese amministrative e ricomprese nel margine di intermediazione. Il caso più rilevante riguarda i costi ai circuiti di pagamento per la gestione e l'autorizzazione dei pagamenti elettronici: tali spese sono variabili in quanto legate in maniera diretta e proporzionale al variare dei volumi di transazioni effettuate;
- alcune voci relative ad altri proventi di gestione che sono state scorporate e ricomprese nel margine di intermediazione. In questo caso le casistiche sono numerose, a titolo di esempio:
 - Canoni da noleggio POS/licenze e-commerce
 - Ricavi da servizi informatici/piattaforma
 - Affitti attivi
 - Servizi di consulenza tecnologica/system integration/innovazione
 - Collocamento polizze assicurative
- la componente della voce 200 relativa al rischio di credito è stata ricompresa nell'aggregato Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito;
- la componente della voce 200 relativa alla remunerazione variabile del personale è stata ricompresa nell'aggregato delle Spese del personale;
- la voce Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni attività materiali e immateriali è data dalla somma delle voci 260, 270 e 280 di conto economico;
- la componente del rischio operativo è ricompresa nella voce 230 degli Altri oneri di gestione.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE DEL GRUPPO

Dati espressi in %

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/03/2025	31/03/2024	31/12/2024
R.O.E. (return on equity) ⁽¹¹⁾	11,3%	13,5%	9,9%
R.O.E. (return on equity) ante eventi societari	11,4%	12,2%	10,0%
R.O.A. (return on assets) ⁽¹²⁾	0,8%	0,9%	0,7%
R.O.A. (return on assets) ante eventi societari	0,8%	0,8%	0,7%
Margine d'interesse ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	48,2%	52,4%	51,2%
Ricavi netti da servizi ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	43,0%	41,4%	42,3%
Ricavi netti da attività finanziarie ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	8,8%	6,1%	6,5%
Cost to income ⁽¹⁴⁾	69,0%	67,0%	69,3%
Cost to income ante eventi societari	68,6%	66,9%	69,2%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	31/03/2025	31/03/2024	31/12/2024
Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ / Raccolta diretta	62,3%	61,7%	61,2%
Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ / Totale attivo	51,1%	50,1%	52,6%
Raccolta diretta / Totale attivo	82,0%	81,2%	86,0%
Leverage ratio ⁽¹⁶⁾	5,94%	5,46%	5,90%
Liquidity coverage ratio (LCR) ⁽¹⁷⁾	189,56%	215,95%	196,32%
Net stable funding ratio (NSFR) ⁽¹⁸⁾	140,44%	141,14%	144,02%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	31/03/2025	31/03/2024	31/12/2024
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa ⁽¹⁶⁾ - (Non Performing Loans ratio netto)	1,4%	1,7%	1,4%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lorde ⁽¹⁶⁾ - (Non Performing Loans ratio lorde)	2,8%	3,2%	2,8%
Crediti verso clientela deteriorati lorde / totale degli impieghi lorde (Non Performing Loans ratio EBA) ⁽¹⁹⁾	2,5%	2,5%	2,4%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾	0,4%	0,5%	0,4%
Sofferenze lorde / Impieghi per cassa lorde ⁽¹⁵⁾	1,1%	1,3%	1,2%
Rettifiche di valore nette su crediti ⁽²⁰⁾ / Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ - (Costo del credito %) ⁽²²⁾	0,39%	0,40%	0,47%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	51,1%	48,7%	51,2%
Tasso di copertura delle sofferenze	68,1%	65,2%	66,1%
Texas ratio ⁽²¹⁾	20,0%	23,4%	20,3%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31/03/2025	31/03/2024	31/12/2024
Coefficiente di CET 1 capital ratio	13,29%	13,03%	13,81%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	14,03%	13,27%	14,06%
Coefficiente di Total capital ratio	16,23%	15,44%	16,05%

(11) Rapporto tra "Utile (perdita) d'esercizio", calcolato aggiungendo l'impatto degli eventi non ricorrenti, e la somma delle voci 150. Riserve, 160. Sovrapprezzi di emissione, 170. Capitale 190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) e la componente dell'utile di terzi dello Stato Patrimoniale Passivo;

(12) Rapporto tra "Utile (perdita) d'esercizio" calcolato come alla nota precedente e "Totale attivo";

(13) Come indicato nel Conto Economico riclassificato;

(14) Rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi, e margine di intermediazione;

(15) Gli impieghi sono tutti al netto dei pronti contro termine attivi;

(16) Il Leverage ratio è calcolato come rapporto tra Patrimonio di vigilanza (Tier 1) e Total assets non ponderati per il rischio (Total exposure) del Gruppo, tenuto conto di specifici trattamenti per Derivati e PCT come richiesto dalla normativa di riferimento, limite minimo 3%.

(17) LCR: limite minimo 100%;

(18) NSFR: limite minimo pari a 100%;

(19) Il "Non Performing Loans ratio lordo" è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lorde sugli Impieghi per cassa lorde verso clientela. Il "Non Performing Loans ratio EBA", indicatore recentemente inserito dalle Autorità di Vigilanza Europea e Nazionale, è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lorde sul Totale degli Impieghi lorde, ove il denominatore comprende oltre ai crediti verso clientela, i crediti verso intermediari creditizi e Banche Centrali;

(20) Corrisponde al "Totale rettifiche/riprese di valore per rischio di credito" del Conto Economico riclassificato;

(21) Rapporto tra attività deteriorate lorde e patrimonio netto tangibile inteso come la somma del patrimonio netto comprensivo degli strumenti di capitale AT1 e delle rettifiche di valore su attività deteriorate, e al netto delle attività immateriali (voce 100. Attività immateriali dello stato patrimoniale attivo);

(22) Indicatore annualizzato.

BANCA SELLA – PROSPETTI CONTABILI AL 31 MARZO 2025

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

Dati in migliaia di €

DATI PATRIMONIALI	31-03-2025	31-03-2024	31-12-2024	Variazioni trimestre su trimestre		Variazioni trimestre su anno	
				assolute	%	assolute	%
Totale attivo	17.092.748,9	17.273.896,2	17.058.707,7	(181.147,3)	-1,1%	34.041,2	0,2%
Attività finanziarie ⁽¹⁾	3.941.739,1	2.448.985,3	3.817.619,8	1.492.753,8	61,0%	124.119,3	3,3%
Totale impieghi per cassa ⁽²⁾	9.937.265,0	9.478.381,2	9.771.885,9	458.883,8	4,8%	165.379,1	1,7%
Partecipazioni	183.196,7	187.330,9	183.196,7	(4.134,2)	-2,2%	-	0,0%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	223.057,1	203.519,1	219.650,9	19.537,8	9,6%	3.406,2	1,6%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	14.908.809,3	14.630.106,5	15.340.384,9	278.702,8	1,9%	(431.575,6)	-2,8%
pronti contro termine passivi	785,2	3.708,2	768,5	(2.923,0)	-78,8%	16,7	2,2%
Totale raccolta diretta ⁽³⁾	14.909.594,5	14.633.814,8	15.341.153,4	275.779,8	1,9%	(431.558,9)	-2,8%
Debiti per diritto d'uso	84.643,6	80.300,6	80.300,6	4.343,0	5,4%	4.343,0	5,4%
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per diritto d'uso ⁽³⁾	14.824.951,0	14.553.514,2	15.260.852,8	271.436,8	1,9%	(435.901,8)	-2,9%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	2.337,2	2.598,9	2.977,4	(261,7)	-10,1%	(640,2)	-21,5%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	25.504.670,8	21.900.758,3	25.042.389,1	3.603.912,5	16,5%	462.281,7	1,8%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato ⁽⁴⁾	40.331.959,0	36.463.757,5	40.306.219,3	3.868.201,5	10,6%	25.739,7	0,1%
Patrimonio netto	1.247.914,7	1.081.165,8	1.173.236,1	166.748,9	15,4%	74.678,6	6,4%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	1.079.675,0	950.852,0	1.068.408,6	128.823,0	13,5%	11.266,4	1,1%
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)	30.600,0	-	-	30.600,0	100,0%	30.600,0	100,0%
Capitale di classe 2 (T2)	120.200,0	119.200,0	94.800,0	1.000,0	0,8%	25.400,0	26,8%
Totale fondi propri	1.230.475,0	1.070.052,0	1.163.208,6	160.423,0	15,0%	67.266,4	5,8%

(1) Dato dalla somma delle voci 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value), 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (per la sola componente dei titoli di debito), dello Stato Patrimoniale Attivo;

(2) Dato dalla voce 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato Crediti verso clientela dello Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito; la voce comprende anche la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;

(3) Dato dalla somma delle voci 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato Debiti verso clientela e 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato Titoli in circolazione dello Stato Patrimoniale Passivo; la raccolta diretta è al netto dei debiti per diritto d'uso;

(4) L'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Dati in unità di €

Voci dell'attivo		31/03/2025	31/03/2024	Variazioni trimestre su trimestre		31/12/2024	Variazioni trimestre su trimestre	
				assolute	%		assolute	%
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.754.855.291	3.889.210.733	(2.134.355.442)	-54,9%	2.167.063.024	(412.207.733)	-19,0%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	269.567.041	177.952.358	91.614.683	51,5%	496.746.258	(227.179.217)	-45,7%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	21.150.426	14.829.470	6.320.956	42,6%	251.697.074	(230.546.648)	-91,6%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	248.416.615	163.122.888	85.293.727	52,3%	245.049.184	3.367.431	1,4%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.074.026.342	549.575.379	524.450.963	95,4%	1.049.458.060	24.568.282	2,3%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.963.108.127	11.375.488.421	1.587.619.706	14,0%	12.278.879.286	684.228.841	5,6%
	a) crediti verso banche	592.893.830	352.108.311	240.785.519	68,4%	415.273.309	177.620.521	42,8%
	b) crediti verso clientela (*)	12.370.214.297	11.023.380.110	1.346.834.187	12,2%	11.863.605.977	506.608.320	4,3%
50.	Derivati di copertura	7.956.722	6.605.654	1.351.068	20,5%	5.598.948	2.357.774	42,1%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	7.286.849	7.867.806	(580.957)	-7,4%	10.947.998	(3.661.149)	33,4%
70.	Partecipazioni	183.196.742	187.330.875	(4.134.133)	-2,2%	183.196.742	-	0,0%
80.	Attività materiali	162.415.114	145.742.327	16.672.787	11,4%	158.666.573	3.748.541	2,4%
90.	Attività immateriali	60.641.939	57.776.789	2.865.150	5,0%	60.984.309	(342.370)	-0,6%
	di cui:							
	- avviamento	11.370.566	11.370.566	-	0,0%	11.370.566	-	0,0%
100.	Attività fiscali	104.595.722	108.976.147	(4.380.425)	-4,0%	105.587.976	(992.254)	-0,9%
	a) correnti	50.820.445	39.678.210	11.142.235	28,1%	50.820.445	-	0,0%
	b) anticipate	53.775.277	69.297.937	(15.522.660)	-22,4%	54.767.531	(992.254)	-1,8%
120.	Altre attività	505.098.997	767.369.752	(262.270.755)	-34,2%	541.578.476	(36.479.479)	-6,7%
Totale dell'attivo		17.092.748.886	17.273.896.241	(181.147.355)	-1,0%	17.058.707.650	34.041.236	0,2%

(*)

	31/03/2025	31/03/2024	variazioni trim/trim		31/12/2024	variazioni trim/anno	
			assolute	%		assolute	%
Finanziamenti (conti correnti, mutui, carte di credito, ecc)	9.890.444.451	9.426.956.412	463.488.039	4,9%	9.723.238.195	167.206.256	1,7%
Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-	-
Titoli di debito	2.479.769.846	1.596.423.698	883.346.148	55,3%	2.140.367.782	339.402.064	15,9%
Totale crediti verso clienti	12.370.214.297	11.023.380.110	1.346.834.187	12,2%	11.863.605.977	506.608.320	4,3%

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Dati in unità di €

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/03/2025	31/03/2024	Variazioni trimestre su trimestre		31/12/2024	Variazioni trimestre su trimestre	
			assolute	%		assolute	%
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.288.705.411	15.475.715.403	(187.009.992)	-1,2%	15.419.989.619	(131.284.208)	-0,9%
a) debiti verso banche	379.110.880	841.900.649	(462.789.769)	-55,0%	78.836.242	300.274.638	380,9%
b) debiti verso clientela	13.921.477.472	14.207.525.484	(286.048.012)	-2,0%	14.382.022.458	(460.544.986)	-3,2%
c) titoli in circolazione	988.117.059	426.289.270	561.827.789	131,8%	959.130.919	28.986.140	3,0%
20. Passività finanziarie di negoziazione	11.470.900	11.041.958	428.942	3,9%	14.976.459	(3.505.559)	-23,4%
40. Derivati di copertura	13.959.091	13.765.997	193.094	1,4%	16.093.160	(2.134.069)	-13,3%
60. Passività fiscali	96.560.403	76.641.084	19.919.319	26,0%	75.962.219	20.598.184	27,1%
a) correnti	90.840.165	71.440.212	19.399.953	27,2%	69.708.929	21.131.236	30,3%
b) differite	5.720.238	5.200.872	519.366	10,0%	6.253.290	(533.052)	-8,5%
80. Altre passività	366.414.784	550.702.982	(184.288.198)	-33,5%	286.565.230	79.849.554	27,9%
90. Trattamento di fine rapporto del personale	14.450.474	16.233.892	(1.783.418)	-11,0%	15.118.618	(668.144)	-4,4%
100. Fondi per rischi e oneri	53.273.149	48.629.099	4.644.050	9,5%	56.766.272	(3.493.123)	-6,2%
a) impegni e garanzie rilasciate	3.650.232	4.911.320	(1.261.088)	-25,7%	7.008.770	(3.358.538)	-47,9%
c) altri fondi per rischi e oneri	49.622.917	43.717.779	5.905.138	13,5%	49.757.502	(134.585)	-0,3%
110. Riserve da valutazione	14.430.255	24.364.607	(9.934.352)	-40,8%	20.291.737	(5.861.482)	-28,9%
130. Strumenti di capitale	30.600.000	-	30.600.000	100%	-	30.600.000	100%
140. Riserve	460.428.413	310.103.927	150.324.486	48,5%	282.394.611	178.033.802	63,0%
150. Sovrapprezzi di emissione	366.090.483	366.090.483	-	0,0%	366.090.483	-	0,0%
160. Capitale	334.228.084	334.228.084	-	0,0%	334.228.084	-	0,0%
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	42.137.439	46.378.725	(4.241.286)	-9,1%	170.231.158	(128.093.719)	-75,2%
Totale del passivo e del patrimonio netto	17.092.748.886	17.273.896.241	(211.747.355)	-1,0%	17.058.707.650	3.441.236	0,2%

DATI DI SINTESI ECONOMICI

Dati in migliaia di €

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI ⁽⁵⁾	31-03-2025	31-03-2024	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	93.820,4	104.173,6	(10.353,2)	-9,9%
Ricavi netti da servizi ⁽⁶⁾	68.653,4	60.041,3	8.612,1	14,3%
di cui: commissioni attive	121.801,3	110.018,5	11.782,8	10,7%
di cui: commissioni passive	(33.393,9)	(33.141,5)	(252,4)	0,8%
Risultato netto dell'attività finanziaria ⁽⁷⁾	5.207,4	3.034,1	2.173,3	71,6%
Margine di intermediazione	167.681,2	167.249,0	432,2	0,3%
Costi operativi al netto recuperi imposte e bolli ⁽⁸⁾	(99.908,4)	(93.535,9)	(6.372,5)	6,8%
Risultato di gestione	67.772,9	73.713,2	(5.940,3)	-8,1%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito ⁽⁹⁾	(4.775,3)	(4.035,2)	(740,1)	18,3%
Altre poste economiche ⁽¹⁰⁾	557,9	236,3	321,6	136,1%
Imposte sul reddito	(21.417,9)	(23.535,5)	2.117,6	-9,0%
Utile (perdita) d'esercizio	42.137,4	46.378,7	(4.241,3)	-9,1%

(5) Voci da Conto Economico riclassificato; per i dettagli sulle riclassifiche si rimanda al capitolo sui Dati Redditali;

(6) Dato dalla somma delle voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive del Conto Economico Riclassificato e da proventi e spese variabili riclassificate;

(7) Dato dalla somma delle voci 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90. Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce del Conto Economico Riclassificato;

(8) Dato dalla somma delle voci 160. Spese Amministrative, 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali, 190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali e 200. Altri oneri/proventi di gestione del Conto Economico Riclassificato, al netto di proventi e spese variabili riclassificate;

(9) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato relativo a finanziamenti a clientela, 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni, 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato (per la sola componente relativa alla cessione di crediti) e 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (per la sola componente relativa al rischio di credito) del Conto Economico Riclassificato;

(10) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri, (esclusa la componente relativa al rischio credito), 220. Utili (perdite) delle partecipazioni, 230, 240, 250 Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att. materiali e immateriali e 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente del Conto Economico Riclassificato.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Dati in migliaia di €

VOCI	31/03/2025	31/03/2024	Var. assoluta	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	126.119,8	148.849,9	(22.730,1)	-15,3%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(32.361,8)	(44.779,2)	12.417,5	-27,7%
70. Dividendi e proventi simili	62,4	103,0	(40,6)	-39,4%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	93.820,4	104.173,6	(10.353,2)	-9,9%
40. Commissioni attive	121.801,3	110.018,5	11.782,8	10,7%
50. Commissioni passive	(33.393,9)	(33.141,5)	(252,4)	0,8%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	2.241,1	2.131,7	109,4	5,1%
Spese amministrative variabili	(21.995,2)	(18.967,4)	(3.027,7)	16,0%
Ricavi netti da servizi	68.653,4	60.041,3	8.612,1	14,3%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.723,9	1.778,7	945,2	53,1%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	64,4	144,9	(80,6)	-55,6%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:			-	
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	878,0	(0,6)	878,6	ns
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	804,2	132,3	671,9	507,8%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	736,9	978,8	(241,9)	-24,7%
Risultato netto dell'attività finanziaria	5.207,4	3.034,1	2.173,2	71,6%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	167.681,2	167.249,0	432,2	0,3%
160. Spese amministrative				
a) spese per il personale	(52.283,2)	(50.963,2)	(1.319,9)	2,6%
Irap su costo del personale e comandati netto (1)	(57,6)	(47,7)	(9,9)	20,8%
Totale spese personale e Irap	(52.340,8)	(51.010,9)	(1.329,9)	2,6%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(49.560,6)	(44.966,3)	(4.594,4)	10,2%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)	13.621,7	12.537,5	1.084,2	8,6%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(35.938,9)	(32.428,7)	(3.510,1)	10,8%
180. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(7.074,7)	(6.493,2)	(581,6)	9,0%
190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(3.695,5)	(2.937,6)	(758,0)	25,8%
200. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il Recupero imposta di bollo e altri tributi)	(858,4)	(665,4)	(192,9)	29,0%
Costi operativi	(99.908,4)	(93.535,9)	(6.372,5)	6,8%
RISULTATO DI GESTIONE	67.772,8	73.713,2	(5.940,3)	-8,1%

VOCI	31/03/2025	31/03/2024	Var. assoluta	%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(8.117,5)	(3.975,0)	(4.142,6)	104,2%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(16,3)	(188,7)	172,4	-91,4%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri componente relativa al rischio di credito	3.358,5	128,4	3.230,1	ns
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(4.775,3)	(4.035,2)	(740,1)	18,3%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a titoli di debito e crediti verso banche	(164,3)	632,9	(797,2)	-126,0%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	526,4	(405,1)	931,6	-229,9%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(78,3)	7,9	(86,2)	-1091,1%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	274,0	0,6	273,4	ns
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	63.555,4	69.914,2	(6.358,8)	-9,1%
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(21.417,9)	(23.535,5)	2.117,5	-9,0%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	42.137,4	46.378,7	(4.241,3)	-9,1%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	42.137,4	46.378,7	(4.241,3)	-9,1%

Le voci interessate sono state riclassificate in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale. Le riclassificazioni hanno riguardato:

- la voce 70. “dividendi ed altri proventi” che è stata ricompresa all'interno del margine d'interesse;
- l'IRAP sul costo del personale che è stata scorporata dalla voce 270. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente e ricompresa nella voce 160. a) spese per il personale;
- la voce “recupero imposte di bollo e altre imposte” che è stata scorporata dalla voce
- 200. “altri oneri e proventi di gestione” e ricompresa nella voce 160 b) “altre spese amministrative”;
- la componente del “di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired” relativo a riprese di valore per effetto dell'attualizzazione della maturazione interessi su deteriorati, è stata riclassificata dalla voce 10 alla voce 130 a);
- alcune voci relative a spese amministrative variabili che sono state scorporate dalle spese amministrative e ricomprese nel margine di intermediazione. Il caso più rilevante riguarda i costi ai circuiti di pagamento per la gestione e l'autorizzazione dei pagamenti elettronici: tali spese sono variabili in quanto legate in maniera diretta e proporzionale al variare dei volumi di transazioni effettuate; alcune voci relative ad altri proventi di gestione che sono state scorporate e ricomprese nel margine di intermediazione;
- la componente della voce 170 relativa al rischio di credito è stata ricompresa nell'aggregato Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito;
- la componente della voce 170 relativa alla remunerazione variabile del personale è stata ricompresa nell'aggregato delle Spese del personale;
- la voce Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni attività materiali e immateriali è data dalla somma delle voci 230, 240 e 250 di conto economico;
- la componente del rischio operativo è ricompresa nelle voci 200 degli Altri oneri di gestione e 170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Dati espressi in %

INDICI DI REDDITIVITÀ (%)	31-03-2025	31-03-2024	31-12-2024
R.O.E. (return on equity) ⁽¹¹⁾⁽²¹⁾	14,5%	18,4%	17,3%
R.O.A. (return on assets) ⁽¹²⁾⁽²¹⁾	1,0%	1,1%	1,0%
Margine d'interesse ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	56,0%	62,3%	59,7%
Ricavi netti da servizi ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	40,9%	35,9%	38,1%
Ricavi netti da attività finanziarie ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	3,1%	1,8%	2,2%
Cost to income ⁽¹⁴⁾	59,0%	55,5%	58,1%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITÀ (%)	31-03-2025	31-03-2024	31-12-2024
Impieghi per cassa / Raccolta diretta	66,7%	64,8%	63,7%
Impieghi per cassa / Totale attivo	58,1%	54,9%	57,3%
Raccolta diretta / Totale attivo	87,2%	84,7%	89,9%
Leverage ratio ⁽¹⁵⁾	8,77%	8,21%	8,15%
Liquidity coverage ratio (LCR) ⁽¹⁶⁾	230,69%	279,59%	250,13%
Net stable funding ratio (NSFR) ⁽¹⁷⁾	156,93%	153,76%	159,51%
INDICI DI RISCHIOSITÀ DEL CREDITO (%)	31-03-2025	31-03-2024	31-12-2024
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa - (Non Performing Loans ratio netto)	1,3%	1,6%	1,2%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi - (Non Performing Loans ratio lordi)	2,5%	2,8%	2,4%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) ⁽¹⁸⁾	2,1%	2,0%	2,0%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa	0,4%	0,5%	0,4%
Sofferenze lorde / Impieghi per cassa lordi	1,1%	1,2%	1,0%
Rettifiche di valore nette su crediti ⁽¹⁹⁾ / Impieghi per cassa - (Costo del credito %) ⁽²¹⁾	0,19%	0,17%	0,24%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	48,7%	45,9%	49,3%
Tasso di copertura delle sofferenze	63,4%	60,4%	63,1%
Texas ratio ⁽²⁰⁾	19,5%	23,9%	19,4%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31-03-2025	31-03-2024	31-12-2024
Coefficiente di CET 1 capital ratio	20,62%	18,99%	20,69%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	21,20%	18,99%	20,69%
Coefficiente di Total capital ratio	23,50%	21,37%	22,52%

(11) Rapporto tra "Utile d'esercizio" e la somma delle voci 140, 150, 160 dello Stato Patrimoniale Passivo.

(12) Rapporto tra "Utile netto" e "Totale attivo".

(13) Come da Conto Economico Riclassificato.

(14) Rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi, e margine di intermediazione.

(15) Il Leverage ratio è calcolato come rapporto tra Patrimonio di vigilanza (Tier 1) e Total assets non ponderati per il rischio (Total exposure) tenuto conto di specifici trattamenti per Derivati e PCT come richiesto dalla normativa di riferimento.

(16) LCR (Liquidity Coverage Ratio): limite minimo 100%.

(17) NSFR (Net Stable Funding Ratio): limite minimo pari a 100%.

(18) Il "Non Performing Loans ratio lordi" è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sugli Impieghi per cassa lordi verso clientela. Il "Non Performing Loans ratio EBA", indicatore recentemente inserito dalle Autorità di Vigilanza Europee e Nazionale, è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sul Totale degli Impieghi lordi, ove il denominatore comprende oltre ai crediti verso clientela, i crediti verso intermediari creditizi e Banche Centrali.

(19) Dato dalla somma delle seguenti voci: 130 a), 140, la sola componente relativa alla cessione di crediti della voce 100 a) e la sola componente relativa al rischio di credito della voce 170 di Conto Economico Riclassificato.

(20) Rapporto tra attività deteriorate lorde e patrimonio netto tangibile inteso come la somma del patrimonio netto e delle rettifiche di valore su attività deteriorate, e al netto delle attività immateriali (voce 90 dello stato patrimoniale attivo).

(21) Indicatore annualizzato.