

## **COMUNICATO STAMPA**

### **BFF BANKING GROUP**

Il Consiglio di Amministrazione di BFF Banking Group ha approvato oggi la relazione finanziaria semestrale 2018, in corso di revisione contabile.

#### **Principali punti:**

- **Utile Netto Rettificato 1° semestre 2018 pari a €39.9 mln, in aumento del +5% a/a, equivalente ad un RoTE Rettificato di c. 32%**
- **Margine di interesse rettificato in aumento del +7% a/a e fondo degli interessi di mora fuori bilancio non transitati a conto economico pari a €358 mln (+3% a/a)**
- Forte crescita del *business* con i crediti in aumento del 17% a/a e nuovi volumi del 24% a/a
- **32% dei crediti alla clientela si riferisce ai mercati internazionali (il 27% a giugno 2017)**
- **Total Capital Ratio del 17,2% e Common Equity Tier I<sup>1</sup> del 12,3%, escludendo €41 mln di utile netto del periodo e al netto dell'effetto negativo *mark-to-market* del portafoglio HTC&S**
- Basso profilo di rischio: **sofferenze nette/crediti netti pari al 1,0%, e costo del rischio annualizzato pari a 21 punti base**

*Milano, 07 agosto 2018* – Il Consiglio di Amministrazione di **BFF Banking Group (BFF)**, ha approvato oggi la relazione finanziaria semestrale 2018, in corso di revisione contabile.

L'utile netto contabile di Gruppo del 1° semestre 2018 è pari a €41,3 mln, rispetto ai €50,7 mln del 1° semestre 2017, che comprendevano €12,6 mln di componenti straordinarie nette positive ed elevati incassi di interessi di mora.

L'Utile Netto Rettificato del 1° semestre 2018 ha raggiunto €39,9 mln, al netto dei costi relativi al Tier II pari a €0,8 mln e €1,0 mln di svalutazioni sul portafoglio di crediti in *run-off* del business polacco di factoring verso le PMI, non presenti nel 1° semestre 2017, e con €20 mln di minori interessi di mora incassati. L'utile netto rettificato del 1° semestre 2017 è pari a €38,1 mln.

Il margine di interesse rettificato del 1° semestre 2018 è in aumento del +7% a/a, principalmente grazie alla crescita dei crediti netti verso la clientela. Il fondo degli interessi di mora fuori bilancio non transitati a conto economico è aumentato a €358 mln, il 3% in più rispetto alla fine di giugno 2017.

I costi sono stati mantenuti sotto controllo con un *cost / income ratio* del 38%, nonostante: *i.* gli investimenti e le assunzioni effettuate per aprire la *branch* portoghese e per operare in regime di libera prestazione di servizi in Grecia e Croazia, e

---

<sup>1</sup> Calcolati sul Perimetro del Gruppo Bancario (ai sensi del TUB – Testo Unico Bancario).

*ii.* l'incremento del personale in Polonia al fine di internalizzare alcuni dei processi di BFF Italia che erano stati esternalizzati, con benefici in termini di risparmi netti che saranno a regime dal 2019.

I crediti verso la clientela a fine giugno 2018 ammontano a €3.000 mln, +17% rispetto ai €2.557 mln a fine giugno 2017. I volumi acquistati sono aumentati del 24% a/a, pari a €2,059 mln. A fine giugno 2018, i mercati internazionali (Spagna, Portogallo, Polonia, Slovacchia, Repubblica Ceca e Grecia) rappresentano il 32% dei crediti (27% a fine giugno 2017).

A fine giugno 2018, il Total Capital ratio è pari a 17,2%, al di sopra del target di Gruppo del 15%, e il CET1 ratio è pari a 12,3%, confermando la solidità patrimoniale del Gruppo e la capacità di sostenere organicamente la crescita e, allo stesso tempo, un elevato dividendo. Entrambi i coefficienti sono calcolati escludendo €41 mln di utile netto di periodo, che avrebbe aumentato entrambi i *ratios* di 202 bps, e includono invece l'impatto negativo derivante dalla variazione del tasso di cambio EUR/PLN e del *mark-to-market* del portafoglio HTC&S.

Il Gruppo continua a godere di un profilo di rischio basso: le sofferenze nette rappresentano l'1,0% dei crediti verso la clientela (0,2% al netto dei comuni Italiani in dissesto), e il costo del rischio annualizzato è di 21 punti base (5bps escludendo le svalutazioni relative al business polacco in *run-off* del factoring verso le PMI e ai comuni Italiani in dissesto). Nel 1° semestre 2017, il costo del rischio era di 15 punti base (10bps escludendo gli stessi effetti).

Nei primi sei mesi del 2018 il Gruppo ha avviato numerose nuove iniziative commerciali: *i.* una nuova soluzione finanziaria nel settore dell'efficiamento energetico con il primo accordo siglato con Citleum, *ii.* la firma dei primi due accordi *revolving* in Grecia e *iii.* l'apertura della filiale portoghese in luglio 2018.

*"Siamo lieti di annunciare utili in aumento, una posizione patrimoniale solida, ampia liquidità e crescita del portafoglio crediti e dei volumi in tutti i business e paesi in cui il Gruppo opera. Abbiamo continuato a investire nella nostra infrastruttura operativa e nella gamma di prodotti offerti, al fine di creare ulteriori opportunità di crescita e avere un controllo dei rischi sempre più disciplinato"* - commenta **Massimiliano Belingheri, Amministratore Delegato di BFF.**

## **Principali voci economico-finanziarie e patrimoniali consolidate**

### **Redditività rettificata**

L'utile netto rettificato del 1° semestre 2018 è calcolato escludendo le seguenti voci<sup>2</sup>:

---

<sup>2</sup> I tassi di cambio 2018 usati per Polonia e Repubblica Ceca sono rispettivamente PLN/€ 4,2207 e PLN/CZK 0,166 per i dati del conto economico (media 1° semestre 2018), PLN/€ 4,3732 e PLN/CZK 0,168 per i dati dello stato patrimoniale (29 giugno 2018); tassi di cambio 2017 per la Polonia e la Repubblica Ceca sono rispettivamente PLN/€ 4,2685 e PLN/CZK 0,159 per i dati del conto economico (media 1° semestre 2017), PLN/€ 4,2259 e PLN/CZK 0,161 per i dati dello stato patrimoniale (30 giugno 2017).

- €2,8 mln (€4,1 mln ante imposte) di impatto positivo a conto economico, derivante dalla variazione del tasso di cambio EUR/PLN sul prestito contratto per l'acquisto di BFF Polska (ex Magellan), impatto controbilanciato da una variazione negativa della riserva patrimoniale (inclusa nei coefficienti patrimoniali), riflettendo l'*hedging* naturale tra questi due elementi;
- €0,9 mln (€1,3 mln ante imposte) di costi relativi alla contabilizzazione delle *stock option*; questa voce genera una riserva di capitale positiva e, dunque, non ha alcun impatto sul patrimonio netto di Gruppo;
- €0,5 mln (€0,7 mln ante imposte) di costi relativi al contributo straordinario al Resolution Fund del 2016.

L'utile netto rettificato del 1° semestre 2017 è calcolato escludendo le seguenti voci<sup>2</sup>:

- €2,5 mln (€3,6 mln ante imposte) di impatto negativo a conto economico, derivante dalla variazione del tasso di cambio EUR/PLN sul prestito contratto per l'acquisto di BFF Polska;
- €17,8 mln (€25,2 mln ante imposte) di utile *one-off* relativo al cambiamento dal 40% al 45% della stima d'incasso degli interessi di mora;
- €1,7 mln (€2,4 mln ante imposte) di costi straordinari relativi all'IPO. Tutti i costi dell'IPO sono stati totalmente spesi;
- €1,1 mln (€1,5 mln ante imposte) di costi relativi alle *stock option*; questa voce genera una riserva di capitale positiva e, dunque, non ha alcun impatto sul patrimonio netto di Gruppo.

### **Principali dati di stato patrimoniale**

I **crediti verso la clientela** alla fine di giugno 2018 ammontano a €3.000 mln (di cui €647 mln relativi a BFF Polska), rispetto a €2.557 mln di fine giugno 2017 (di cui €506 mln relativi a BFF Polska), in crescita del 17% a/a. I crediti verso la clientela in Spagna sono quasi raddoppiati (da €105 mln a fine giugno 2017 a €205 mln) e in Italia sono in aumento del +10% a/a. I mercati internazionali (Spagna, Portogallo, Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia e Grecia) rappresentano il 32% dei crediti. L'ammontare residuo a giugno 2018 del portafoglio crediti in *run-off* del business polacco di factoring verso le PMI è pari a €4 mln (in diminuzione rispetto ai €6 mln di fine dicembre 2017).

Nel 1° semestre 2018, il Gruppo ha registrato un'attività commerciale in forte crescita, con i **volumi di crediti complessivi acquistati** dal Gruppo pari a €2.059 mln (di cui €279 mln relativi a BFF Polska), in aumento del 24% rispetto al 1° semestre 2017 (€1.667 mln, includendo €238 mln di BFF Polska). La crescita deriva principalmente dall'Italia (€1.329 mln, +15% a/a), dalla Spagna dove i volumi sono più che raddoppiati (€318 mln, +114% a/a) e dalla Polonia (€248 mln, +19% a/a). I volumi di crediti erogati in Slovacchia sono stabili a/a (€28 mln) mentre la Grecia ha contribuito per €5 mln. Il business generato in Portogallo nel 1° semestre 2018 per €65 mln (-9% a/a) è dovuto

principalmente ad una differente stagionalità. La filiale portoghese, aperta a luglio a Lisbona, dovrebbe sostenere la crescita dei volumi futura.

Nel secondo trimestre, il Gruppo ha lanciato diverse nuove iniziative commerciali:

- Una nuova soluzione finanziaria nel settore dell'efficiamento energetico. BFF ha siglato il primo accordo in Italia con Citelum (una filiale di EDF) per acquistare crediti verso la PA derivanti da investimenti per la riqualificazione tecnologica e per l'efficiamento energetico delle infrastrutture. Questa soluzione innovativa consente: *i.* al cliente di deconsolidare l'investimento finanziario iniziale affrontato per la produzione e l'installazione delle infrastrutture di rete per le amministrazioni locali, e *ii.* a BFF di acquistare i crediti derivanti dal contratto pluriennale di fornitura di servizi e di manutenzione;
- I primi due accordi *revolving* in Grecia nel segmento della sanità con due clienti multinazionali;
- L'apertura in luglio della filiale portoghese a Lisbona con 4 persone. La presenza locale consentirà alla Banca di sostenere maggiormente la crescita del business e di stringere accordi di partnership con distributori terzi.

Il **funding disponibile totale del Gruppo** ammonta a €3.115 mln a fine giugno 2018. I depositi online rappresentano il 35% dei fondi utilizzati, in aumento del 6% a/a a quota €899 mln, nonostante la forte riduzione dell'interesse offerto. Inoltre, il Gruppo dispone di ampia liquidità, con un *funding* non utilizzato a fine giugno 2018 pari a circa €0,5 mld, in diminuzione rispetto ai €0,8 mld di fine giugno 2017 a seguito della ottimizzazione delle linee di credito bancarie per ridurre il costo medio del *funding*.

Il portafoglio di titoli di Stato totale (HTC e HTC&S) è diminuito a €1.123 mln a fine giugno 2018, paragonato a €1,740 mln a fine giugno 2017 (-35% a/a) e a €1.222 mln a fine dicembre 2017. Il *mark-to-market* negativo a fine giugno del portafoglio HTC&S è pari a €5.4m al netto delle tasse (incluso nel patrimonio netto), mentre quello sul portafoglio HTC (non incluso a patrimonio netto) è pari a €9.7 al netto delle tasse.

Il Gruppo mantiene un buon livello di liquidità, con un *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) pari a 250,8% a fine giugno 2018. Il *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) e il coefficiente di leva finanziaria, alla medesima data, corrispondono rispettivamente a 111,3% e 5,7%.<sup>1</sup>

### **Principali dati di conto economico**

Il **margin** di intermediazione *rettificato* e il **margin** di interesse *rettificato* ammontano rispettivamente a €90,5 mln e €87,0 mln nel 1° semestre 2018 (rispetto a €87,0 mln e €84,3 mln del 1° semestre 2017), entrambi cresciuti grazie a maggiori

crediti netti verso la clientela. L'impatto netto delle *over-recovery*<sup>3</sup> contabilizzato a conto economico nel 1° semestre 2018 è rimasto stabile a/a (€6,8 mln rispetto ai €7,1 mln del 1° semestre 2017) nonostante i minori incassi di interessi di mora nel 1° semestre 2018. In particolare, nel 1° semestre 2018 sono stati incassati interessi di mora per €37 mln, mentre nel 1° semestre 2017 ammontavano a €57 mln, e l'impatto netto delle *over-recovery*<sup>3</sup> minore di solo -€0,3 mln rispetto al 1° semestre 2017 è dovuto all'effetto combinato di *i.* tassi di recupero più alti e *ii.* minori crediti riscadenziati<sup>3</sup> nel 1° semestre 2018 rispetto al 1° semestre 2017. Il **margin di interesse rettificato** del 1° semestre 2018 include negli interessi passivi €1,0 mln di costi del Tier II per i primi 2 mesi, non presenti nel 1° semestre 2017 in quanto il *bond* è stato emesso a fine febbraio 2017.

**Gli interessi attivi rettificati** sono pari a €108,3 mln nel 1° semestre 2018, rispetto a €101,5 mln del 1° semestre 2017, cresciuti principalmente grazie ai maggiori crediti netti verso la clientela e nonostante i minori interessi di mora incassati.

A fine giugno 2018, il **fondo degli interessi di mora fuori bilancio non transitati in conto economico** ha raggiunto €358 mln, il 3% in più rispetto alla fine di giugno 2017. Il totale del fondo degli interessi di mora ammonta a €551 mln (+5% a/a).

Il **margin di interesse netto dei crediti verso la clientela** è pari a 5,5% rispetto al 6,0% del 1° semestre 2017, e lo **yield lordo dei crediti verso la clientela**<sup>4</sup> nel 1° semestre 2018 è pari a 7,1%.

Il **costo medio del funding** mostra una riduzione rispetto all'anno precedente: il dato combinato con BFFF Polska è diminuito dal 2,04% del 1° semestre 2017 al 1,82% del 1° semestre 2018, che include i costi del Tier II per l'intero periodo (solo quattro mesi nel 1° semestre 2017). Gli interessi passivi sono aumentati da €20,1 mln a €21,4 mln nel 1° semestre 2018, principalmente per: *i.* l'impatto del Tier II (€2,9 mln nel 1° semestre 2018, €1,9 nel 1° semestre 2017), *ii.* la commissione *one-off* di €0,3 mln per il rifinanziamento di parte del finanziamento per l'acquisizione di BFF Polska, *iii.* l'aumento del *funding* utilizzato per la crescita del portafoglio crediti, e *iv.* l'aumento del *funding* in Zloty (+77% a/a), che è finanziato a un *base rate* più elevato (Wibor 3M pari a 1,70% vs. Euribor 3M di -0,321% al 31 giugno 2018). A marzo 2018, e successivamente a maggio 2018, i tassi applicati sui nuovi conti deposito online a 12 mesi in Italia sono stati ridotti fino a 0,30%; il relativo beneficio si realizzerà una volta che i depositi vengono reinvestiti a tassi più bassi. I tassi applicati sui nuovi conti

---

<sup>3</sup> Ammontare degli interessi di mora incassati in più rispetto al 45% ("*over-recovery*") al netto dei "riscadenziamenti". Riscadenziamenti: per i crediti che non vengono incassati nel periodo massimo definito della data attesa di incasso, gli interessi attivi sui crediti alla clientela vengono ridotti per un ammontare di yield necessario a mantenere l'IRR del portafoglio costante fino alla nuova data di incasso attesa. In particolare, il valore del credito iscritto a bilancio viene ricalcolato sulla base del nuovo cash-flow atteso, e il delta negativo viene contabilizzato a conto economico nella voce interessi attivi, al fine di mantenere l'IRR originale.

<sup>4</sup> Calcolato come interessi attivi rettificati sui crediti alla clientela (escludendo gli interessi sui titoli e sui debiti verso le banche) / media dei crediti alla clientela nel periodo.

deposito online a 12 mesi in Spagna sono pari a 0,75%. I depositi sono cresciuti a/a nonostante le diverse riduzione dei tassi offerti.

La struttura operativa rimane efficiente con il **cost/income ratio rettificato** del 38% rispetto al 37% del 1° semestre 2017. Nel 1° semestre 2018, i **costi operativi rettificati** sono pari a €34,0 mln, rispetto ai €31,1 mln del 1° semestre 2017 (+9% a/a). I costi del personale sono aumentati del 10% a/a a seguito dell'incremento del numero di dipendenti, e il contributo ordinario al *Resolution Fund* e FITD speso nel 1° semestre 2018 ammonta a €2,2 mln in totale (€1,5 mln nel 1° semestre 2017). Le altre spese operative sono stabili a/a. Il numero di dipendenti a livello di Gruppo è aumentato da 407 a fine giugno 2017 (di cui 178 in BFF Polska) a 441 a fine giugno 2018 (di cui 192 per BFF Polska). Il Gruppo ha già assunto la maggior parte del personale necessario per aprire la *branch* portoghese e per le attività in regime di libera prestazione di servizi in Grecia e Croazia. Alcuni dei processi di BFF Italia, che erano esternalizzati a fornitori italiani, sono in fase di internalizzazione in Polonia con 13 persone già assunte a fine giugno 2018, con benefici in termini di risparmi netti che saranno a regime dal 2019.

**Le rettifiche sui crediti** ammontano a €3,2 mln nel 1° semestre 2018, rispetto a €1,9 mln nel 1° semestre 2017, e includono €1,2 mln di svalutazioni sul portafoglio Polacco in *run-off* del factoring verso le PMI e €1,3 mln di svalutazioni relative ai comuni Italiani in dissesto. L'esposizione ai comuni italiani in dissesto è classificata come sofferenza per regolamento di Banca d'Italia<sup>5</sup>, nonostante BFF abbia il diritto legale di ricevere il 100% del capitale e degli interessi di mora alla fine del processo di dissesto. Il costo del rischio annualizzato è pari a 21 punti base (5 punti base escludendo 8 punti base relativi alle svalutazioni sul portafoglio Polacco in *run-off* e 9 punti base relativi ai comuni Italiani in dissesto), 15 punti base nel 1° semestre 2017 (10 punti base escludendo le svalutazioni sui comuni Italiani in dissesto). Il Gruppo ha un impatto *one-off* marginale positivo derivante dall'adozione del nuovo principio contabile IFRS 9 grazie all'esposizione al settore pubblico e la breve durata del portafoglio di crediti verso la clientela.

Nel 1° semestre 2018, l'utile netto contabile è pari a €41,3 mln, rispetto a €50,7 mln per lo stesso periodo dell'anno precedente, che comprendeva €12,6 mln di componenti straordinarie nette positive. L'Utile Netto Rettificato del 1° semestre 2018 ha raggiunto €39,9 mln, +5% paragonato al 1° semestre 2017, nonostante €20 mln di minori interessi di mora incassati. **L'Utile Netto Rettificato del 1° semestre 2018** include (tutti i valori sono al netto delle tasse):

- €0,8 mln di costi del Tier II per i primi 2 mesi (non presenti nel 1° semestre 2017 in quanto il bond è stato emesso a fine febbraio 2017);
- €1,0 mln di svalutazioni sul portafoglio di crediti in *run-off* del business Polacco di factoring verso le PMI

---

<sup>5</sup> Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 – 10° aggiornamento.

Il RoTE relativo al 1° semestre 2018, basato sull'**Utile Netto Rettificato** di €39,9 mln, è pari a 32%.

Nessun utile è stato destinato a capitale; pertanto, i dividendi distribuibili a fine giugno 2018 ammontano a €41 mln, equivalenti a €0.24 per azione.

### **Coefficienti patrimoniali**

Il Gruppo mantiene una posizione patrimoniale solida, con il 12,3% di **CET1 ratio** (rispetto al requisito SREP del 7,175%) e il 17,2% di **Total Capital ratio** (rispetto al requisito SREP del 11,375% e al target di Gruppo del 15%) calcolati relativamente al perimetro del Gruppo Bancario (TUB – Testo Unico Bancario)<sup>6</sup>.

Questi coefficienti incorporano l'impatto della riduzione – avvenuta il 13 gennaio 2017 – del *rating* della Repubblica Italiana a BBB (high) da parte dell'agenzia di rating DBRS, l'ECAI del Gruppo. Un *notch upgrade* del rating italiano ridurrebbe dal 100% al 50% il coefficiente di ponderazione per il rischio relativo alle esposizioni verso il Sistema Sanitario Nazionale e alla Pubblica Amministrazione in Italia (diverse dagli enti territoriali locali e dal governo centrale), con un impatto positivo del +2,6% sul CET1 e +3,6% sul Total Capital ratio. Al contrario, per avere un impatto negativo sul coefficiente di ponderazione per il rischio relativo alle esposizioni verso il Sistema Sanitario Nazionale e alla Pubblica Amministrazione in Italia, il *rating* della Repubblica Italiana dovrebbe diminuire di 9 *notches*.

I coefficienti patrimoniali sopracitati non includono €41 mln di utile del periodo (equivalente a 202bps di capitale addizionale sia per il CET1 ratio che per il Total Capital ratio) disponibile per la distribuzione di dividendi, e sono al netto dell'impatto negativo derivante dalla variazione del tasso di cambio EUR/PLN e del mark-to-market del portafoglio HTC&S (rispettivamente -21bps e -27bps).

La densità delle attività ponderate per il rischio<sup>7</sup> (*RWA, Risk-Weighted Assets*) è diminuita dal 72% a fine giugno 2017 al 67% a fine giugno 2018, grazie a una migliore composizione dei crediti e nonostante l'aumento dei crediti deteriorati. Il Gruppo usa i modelli Standard di Basilea.

### **Qualità degli attivi**

**L'elevata qualità degli attivi è confermata** da un coefficiente di sofferenze nette/crediti netti del 1,0% a fine giugno 2018 (0,2% al netto dei comuni Italiani in dissesto), rispetto allo 0,6% a fine dicembre 2017 e a 0.6% a fine giugno 2017. L'incremento delle sofferenze nette da €15,3 mln a fine giugno 2017 (€18,2 mln a fine

---

<sup>6</sup> Considerando il perimetro del Gruppo CRR, includendo la capogruppo BFF Luxembourg, il CET1 Ratio è 11,7% e il Total Capital ratio 16,2%. Questi coefficienti sono soggetti all'approvazione della BFF Luxembourg S.à.r.l.

<sup>7</sup> Calcolata come RWA / crediti alla clientela.

dicembre 2017) a €29,6 mln a fine giugno 2018 è principalmente correlato con la crescente attività verso i comuni italiani. In particolare, l'esposizione ai comuni italiani in dissesto classificati come sofferenze a fine giugno 2018 (come richiesto dal regolamento di Banca d'Italia<sup>8</sup>, nonostante BFF abbia il diritto legale di ricevere il 100% del capitale e degli interessi di mora alla fine del processo di dissesto) ammonta a €22,8 mln (€8,3 mln a fine giugno 2017 e €15,0 mln a fine dicembre 2017) e rappresentano il 77% delle sofferenze nette totale alla stessa data. I precedenti €22,8 mln comprendono €5,7 mln relativi a comuni italiani già in dissesto al momento dell'acquisto. Le sofferenze nette includono anche €1 mln relativi all'esposizione all'ospedale San Raffaele su cui si prevede di recuperare un valore superiore al valore netto a bilancio. Il *Coverage Ratio* delle sofferenze al netto dei comuni in dissesto è pari a 74% (86% a dicembre 2017 e 73% a giugno 2017), mentre includendo anche i comuni in dissesto, il *coverage ratio* è pari a 43% (54% e 56% rispettivamente a fine dicembre 2017 e giugno 2017).

I crediti netti scaduti (*Net past due*), corrispondenti a €128,3 mln (€69,8 mln a dicembre 2017 e €54,7 mln a giugno 2017), sono relativi, per l'81%, alla Pubblica Amministrazione e alle aziende che operano nel settore pubblico. Il totale dei crediti deteriorati (*sofferenze, inadempienze probabili, crediti scaduti*) – al netto degli accantonamenti – ammonta a €167,1 mln, (€94,7 mln a fine 2017, e €73,7m a fine giugno 2017) e si riferiscono per l'77% alla Pubblica Amministrazione e alle aziende che operano nel settore pubblico.

### **Eventi significativi dopo la fine del 1° semestre 2018**

Non si segnalano eventi di rilievo successivi alla chiusura del primo semestre 2018.

### **Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

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

---

<sup>8</sup> Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 – 10° aggiornamento.

## Stato Patrimoniale Consolidato *(Valori in €)*

Voci dell'attivo	31.12.2017	30.06.2018
Cassa e disponibilita' liquide	80,932,835	38,619,001
Attivita' finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	545,846	37,272
a) Attivita' finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
b) Attivita' finanziarie designate al fair value	-	-
c) Altre attivita' finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	545,846	37,272
Attivita' finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditivita' complessiva	101,449,267	159,160,707
Attivita' finanziarie valutate al costo ammortizzato	4,183,888,076	3,983,273,088
a) Crediti verso banche	44,792,419	19,214,857
b) Crediti verso clientela	4,139,095,657	3,964,058,231
Derivati di copertura	321,839	-
Partecipazioni	260,893	150,919
Attivita' materiali	12,794,887	12,481,533
Attivita' immateriali	26,034,157	25,277,829
Di cui: - avviamento	22,146,189	22,146,189
Attivita' fiscali	30,917,074	19,259,930
a) Correnti	25,883,920	11,292,030
b) Anticipate	5,033,154	7,967,900
Altre attivita'	9,795,958	12,495,785
<b>Totale attivo consolidato</b>	<b>4,446,940,832</b>	<b>4,250,756,065</b>

<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Passivita' finanziarie valutate al costo ammortizzato	3,944,117,768	3,791,270,917
a) Debiti verso banche	657,992,541	687,294,961
b) Debiti verso clientela	2,495,986,713	2,386,327,051
c) Titoli in circolazione	790,138,514	717,648,905
Passivita' finanziarie di negoziazione	535,073	0
Passivita' finanziarie designate al fair value	0	0
Derivati di copertura	0	0
Passivita' fiscali	82,455,762	72,609,145
a) Correnti	25,627,899	14,016,660
b) Differite	56,827,864	58,592,485
Altre passivita'	49,683,022	68,926,103
Trattamento di fine rapporto del personale	848,138	869,178
Fondi per rischi e oneri	5,445,278	4,226,295
a) Impegni e garanzie rilasciate	0	202,596
b) Quiescienza e obblighi simili	4,366,009	3,194,644
c) Altri fondi per rischi e oneri	1,079,269	829,055
Riserve da valutazione	7,693,804	-1,991,686
Riserve	129,621,486	142,809,147
Sovrapprezzi di emissione	0	0
Capitale	130,982,698	130,982,698
Azioni proprie	0	-267,207
Patrimonio di pertinenza di terzi	10,000	0
Utile d'esercizio	95,547,803	41,321,474
<b>Totale passivo e patrimonio netto consolidato</b>	<b>4,446,940,832</b>	<b>4,250,756,065</b>

## Conto Economico Consolidato (Valori in €)

Voci	1° Sem. 17	1° Sem. 18
Interessi attivi e proventi assimilati	126,720,352	108,326,049
Interessi passivi e oneri assimilati	-20,133,080	-21,356,074
<b>Margine di interesse</b>	<b>106,587,272</b>	<b>86,969,975</b>
Commissioni attive	3,969,726	3,760,536
Commissioni passive	-501,374	-769,012
<b>Commissioni nette</b>	<b>3,468,351</b>	<b>2,991,524</b>
Dividendi e proventi simili	45,684	2,433
Risultato netto dell'attività di negoziazione	-4,242,848	4,082,159
Risultato netto dell'attività di copertura	26,955	110,652
Utile (perdite) da cessione o riacquisto di:		
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	0	-459
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	20,340	359,795
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>105,905,755</b>	<b>94,516,079</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
a) crediti	-1,905,282	-3,219,795
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	-9,093
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>104,000,473</b>	<b>91,287,192</b>
<b>Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>104,000,473</b>	<b>91,287,192</b>
Spese amministrative:		
a) spese per il personale	-15,195,331	-16,363,771
b) altre spese amministrative	-18,183,992	-17,963,284
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
a) impegni e garanzie rilasciate	0	-35,909
b) altri accantonamenti netti	-374,966	-513,010
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-724,656	-718,331
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-900,884	-940,229
Altri oneri/proventi di gestione	1,912,666	1,621,443
Costi operativi	-33,467,162	-34,913,092
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>70,533,311</b>	<b>56,374,100</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-19,879,736	-15,052,626
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	50,653,574	41,321,474
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>50,653,574</b>	<b>41,321,474</b>
<b>Utile d'esercizio di pertinenza alla Capogruppo</b>	<b>50,653,574</b>	<b>41,321,474</b>

## Adeguatezza Patrimoniale Consolidata – Gruppo Bancario TUB

€m	BFF BANKING GROUP - TUB	
	30.06.2017	30.06.2018
Rischio di Credito e Controparte	118.5	132.4
Rischio Mercato	0.0	0.0
Rischio Operativo	29.8	28.0
<b>Totale Requisiti Patrimoniali</b>	<b>148.2</b>	<b>160.4</b>
<b><i>Risk Weighted Assets (RWA)</i></b>	<b>1,852.8</b>	<b>2,004.9</b>
<b>CET 1</b>	<b>253.2</b>	<b>246.3</b>
<b>Tier 1</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>Tier 2</b>	<b>98.2</b>	<b>98.2</b>
<b>Fondi Propri</b>	<b>351.5</b>	<b>344.5</b>
<b><i>CET 1 Capital Ratio</i></b>	<b>13.7%</b>	<b>12.3%</b>
<b><i>Tier 1 Capital ratio</i></b>	<b>13.7%</b>	<b>12.3%</b>
<b><i>Total Capital Ratio</i></b>	<b>19.0%</b>	<b>17.2%</b>

## Qualità dell'attivo – dati contabili

€'000	30.06.2018		
	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze - totale	51,917	-22,363	29,554
Inadempienze probabili	12,615	-3,405	9,210
Crediti scaduti	128,936	-607	128,328
<b>Totale</b>	<b>193,467</b>	<b>-26,375</b>	<b>167,093</b>

€'000	31.12.2017		
	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze - totale	39,587	-21,412	18,175
Inadempienze probabili	10,370	-3,610	6,760
Crediti scaduti	69,935	-140	69,794
<b>Totale</b>	<b>119,892</b>	<b>-25,162</b>	<b>94,730</b>

€'000	30.06.2018		
	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze - totale	34,695	-19,366	15,329
Inadempienze probabili	4,876	-1,153	3,722
Crediti scaduti	54,921	-249	54,672
<b>Totale</b>	<b>94,492</b>	<b>-20,768</b>	<b>73,724</b>

### BFF Banking Group

BFF Banking Group è operatore leader specializzato nella gestione e nello smobilizzo prosoluto di crediti commerciali vantati nei confronti delle Pubbliche Amministrazioni in Europa, quotato alla Borsa di Milano. BFF Banking Group opera in Italia, Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia, Spagna, Portogallo e Grecia. Nel 2017, ha registrato un utile netto consolidato e rettificato di € 84 milioni, con un coefficiente CET1 di Gruppo a fine giugno 2018 pari a 12,3%.

### Contatti

#### Barabino&Partners

##### Media Relations

Sabrina Ragone  
[s.ragone@barabino.it](mailto:s.ragone@barabino.it)  
 T +39 02 72023535  
 M +39 338 2519534

Elena Bacis  
[e.bacis@barabino.it](mailto:e.bacis@barabino.it)  
 T +39 02 72023535  
 M +39 329 0742079

##### Investor Relations

Enrico Tadiotto  
[investor.relations@bffgroup.com](mailto:investor.relations@bffgroup.com)  
 T +39 02 49905.458