

BFF Banking Group comunica i risultati consolidati del primo trimestre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di BFF Bank S.p.A. ha approvato oggi i risultati finanziari consolidati del 1° trimestre 2022

- €38,1mln di Utile Netto Rettificato, +37% a/a, con €13,4mln di sinergie pre tasse nel *Corporate Center*, crescita costante nel *business* dei *Securities Services* e *Payments*, e ripresa del *Factoring & Lending*. €31,3mln di Utile Netto Contabile
- Solida posizione di capitale: coefficiente CET1 a 16,7% e Total *Capital ratio* al 23,2%, maggiore flessibilità a livello di capitale grazie a €150mln di AT1 emessi a gennaio 22
- Eccellente qualità degli attivi con un Costo del Rischio Annualizzato a 1,1bps sul portafoglio crediti
- Distribuzione semestrale dei dividendi, successivamente all'approvazione dei risultati dei primi sei mesi 2022 in agosto, di cui €38,1mln già maturati nel 1° trimestre 2022
- Buon posizionamento in un contesto di tassi d'interesse in aumento
- Nessuna esposizione ai mercati ucraino e russo
- Firmato un accordo per l'acquisizione di MC3 Informatica S.r.l., società di consulenza informatica con sede a Brescia, con closing subordinato al decorrere del termine di 90 giorni richiesto per la notifica preventiva a Banca d'Italia.

Milano, 11 maggio 2022 – In data odierna il Consiglio di Amministrazione di BFF Bank S.p.A. ("BFF" o la "Banca") ha approvato gli schemi di bilancio consolidati del primo trimestre 2022, un anno dopo l'acquisizione e fusione per incorporazione di DEPObank – Banca Depositaria Italiana S.p.A. ("DEPObank") in BFF, con consolidamento contabile e fiscale a partire dal 1° marzo 2021¹.

DATI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO ²

¹ Il Conto Economico consolidato contabile del 1° trim. 2022 include DEPObank per l'intero trimestre, a differenza del conto economico consolidato contabile del 1° trim. 2021, che include DEPObank solo per il mese di marzo 2021. Per quanto riguarda gli schemi di conto economico consolidato rettificato del 1° trim. 2022 e del 1° trim. 2021, gli stessi includono DEPObank per tutto il trimestre

² L'utile netto contabile include l'impatto negativo delle rettifiche sulle seguenti voci:

- €(3,7)mln post tasse, €(5,2)mln pre tasse: Spese Amministrative e del Personale di cui:
 - €(1,4)mln post tasse, €(1,8)mln pre tasse, relativi a piani di Stock Options & Stock Grant
 - €(2,3)mln post tasse, €(3,3)mln pre tasse: Costi di M&A
- €(0,5)mln post tasse, €(0,7)mln pre tasse: *Customer Contract*
- €(2,7)mln post tasse, €(1,0)mln pre tasse di Imposte su rettifiche e imposte su distribuzione dividendi una tantum da società controllate.

Nel 1° trim. 22 i **Ricavi Rettificati** sono stati pari a €92,0mln, di cui €38,3mln provenienti dal *Factoring Lending & Credit Management*, €14,6mln dal *Securities Services*, €14,9mln dal *Payments*, e €24,2mln dal *Corporate Center* (incluse le sinergie). I costi operativi totali Rettificati, considerando anche deprezzamenti e ammortamenti sono stati pari a €(36,8)mln, mentre le rettifiche su crediti e gli accantonamenti per rischi e oneri sono stati pari a €(1,4)mln³.

Questo ha determinato un **Utile Ante Imposte Rettificato** di €53,8mln e un **Utile Netto Rettificato** di €38,1mln (+37% a/a) nonostante €(5,7)mln di impatto *mark-to-market* (M2M) del portafoglio titoli *HTC* ex-DEPObank, contabilizzato nella *business unit* del *Corporate Center*, mentre l'**Utile Netto Contabile** del 1° trim 22 è stata pari a €31,3mln (per dettagli vedasi nota a piè di pagina n° 2).

Con riferimento ai *KPIs* e ai dati rettificati di Conto Economico delle *business unit* al 31 marzo 2022, si rinvia alla presentazione "*1Q 2022 Results*", pubblicata nella sezione [Investors > Risultati > Risultati finanziari](#) del sito Internet del Gruppo BFF. Si rammenta che il *Corporate Center* comprende tutti i ricavi e i costi non direttamente allocati alle tre *business unit core* (*Factoring, Lending & Credit Management, Securities Services* e *Payments*), oltre all'effetto contabile relativo al M2M sul portafoglio titoli *HTC* ex-DEPObank.

DATI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al 31 marzo 2022, lo **Stato Patrimoniale** consolidato è pari a **€12,1mld**, in aumento di €0,9mld rispetto al 31/12/2021 (+8% trimestre su trimestre).

Per quanto riguarda il **Totale Attivo**, il portafoglio prestiti del 1° trim. 22 è pari a €3.712mln, quasi lo stesso livello di fine 2021 (€3.745mln al 31/12/2021), con l'Italia in crescita del 4%. È importante sottolineare che, di solito, per effetto di un andamento stagionale, il portafoglio del primo trimestre è inferiore rispetto a quello di fine anno. Rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente il portafoglio prestiti del 1° trim. 22 è aumentato dell'11%, con una crescita in tutti i mercati ad eccezione della Spagna (ancora influenzata negativamente dall'elevata liquidità). Le principali variazioni del Totale Attivo sono riconducibili ai Repo attivi aumentati di +0,2mld (+52% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), al portafoglio di titoli di stato HTC +€0,1mld (+2,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente) e alla cassa, €0,4mld, (+69% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente).

A fine marzo 22, il **Portafoglio dei Titoli di Stato** è interamente classificato come HTC e ammonta a €5,9mld contro €5,8mld a fine dicembre 21 (+€0,1mld), di cui €2,9 mld a tasso fisso, con una duration di 28 mesi e un rendimento dello 0,22%, e i restanti €3,0mld a tasso variabile, con una duration di 37 mesi e uno *spread* pari a +0,62% sull' Euribor a 6 mesi - alla data del 31 marzo pari a (0,37)%.

Il M2M dopo le imposte (non contabilizzato né nel conto economico né nello stato patrimoniale, data la classificazione HTC) è positivo per €5,5mln, in riduzione rispetto a fine

³ Principalmente in relazione alla parte differita degli MBOs.

2021 (pari a €30,8mld al 31/12/2021), in relazione alla volatilità del mercato verificatasi in particolare verso la fine del primo trimestre 2022.

Per quanto riguarda il **Totale Passivo**, le principali variazioni riguardano i Repo passivi aumentati di +€1,7mld (+14,8% trimestre su trimestre), e ai depositi provenienti dai *Transaction Services* in diminuzione di €(0,84)mld, minori del (11)% trimestre su trimestre, per mantenere la liquidità in BCE al di sotto del livello di *tiering*.

In dettaglio, le principali variazioni delle fonti di finanziamento di BFF rispetto al 31/12/2021 sono le seguenti:

- i depositi retail on-line sono aumentati a €245mld (+6% rispetto fine 2021) grazie alla campagna lanciata in Polonia per beneficiare dello *spread* positivo tra il costo della raccolta, che non è allineato all'incremento dello WIBOR, e il rendimento degli attivi,
- il prestito obbligazionario Tier II (€100mld di valore nominale) è stato interamente rimborsato alla data dell'opzione call (2 marzo), a seguito dell'autorizzazione ricevuta da Banca d'Italia,
- è stato emesso un AT1 Perpetuo NC 5 pari a €150mld, con cedola a tasso fisso del 5,875% annuo da pagarsi su base semestrale, che consente una maggiore flessibilità patrimoniale, e un maggiore buffer rispetto al limite delle grandi esposizioni e dell'indice di leva finanziaria,
- le obbligazioni BFF in circolazione sono diminuite marginalmente a €81mld, contro €82mld a fine 2021, dopo ulteriori riacquisti nel corso del primo trimestre 2022,
- i repo passivi sono aumentati a €2,8mld (+1,7mld su base trimestrale).

Il Gruppo ha mantenuto un solido livello di liquidità, con un **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del 252,3% al 31/03/2022. Il **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** e il **coefficiente di leva finanziaria**, alla medesima data, erano pari rispettivamente a 161,9% e a 4,7%. Dal 2° trimestre 2021, il **NSFR** è impattato positivamente dalla nuova regolamentazione, che stabilisce fattori di ponderazione più favorevoli per le attività e le passività legate al factoring. La leva finanziaria è stata positivamente impattata dall'emissione dell'AT1.

E' stata condotta un'analisi esemplificativa di sensitività ai tassi di interesse, considerando uno spostamento parallelo istantaneo delle curve dei tassi di interesse di base. Per ulteriori dettagli sull'analisi, si prega di fare riferimento alla pagina 12 della presentazione "*1Q 2022 Results*".

Qualità degli attivi

Il Gruppo continua a beneficiare di esposizioni molto basse verso il settore privato, con un rischio di credito trascurabile. Le **Sofferenze** ("*non-performing loans*", "*NPLs*") **nette, escludendo i Comuni italiani in dissesto**, si sono attestate a €7,4mld, pari allo 0,2% dei crediti

netti (2% includendo i Comuni italiani in dissesto), con un **Coverage ratio** del 68%. Il CET1 non è stato impattato materialmente dal *calendar provisioning*.

L'eccellente qualità degli attivi è confermata da un **Costo del Rischio** annualizzato pari a 1,1bps nel 1° trim. 2022 (mentre era leggermente negativo a fine 2021 e nel 1° trim 21 in relazione ad un rilascio di accantonamenti).

L'incremento dei **NPLs netti** totali a €77,1mln nel 1° trim 22, da €72,2mln a fine 2021 è da mettere in relazione a nuove esposizioni di Comuni italiani in dissesto (passati a 69,7€ mln il 1° trim. 22 da €64,5mln a fine 2021). Si pone l'attenzione sul fatto che i Comuni italiani in dissesto sono classificate come *NPLs* per disposizione normativa, nonostante BFF abbia legalmente diritto a ricevere il 100% del capitale e degli interessi di mora alla fine del processo di dissesto.

Alla fine di marzo 2022 i **Crediti scaduti** ("Past Due") netti ammontavano a €33,6m, rispetto a €19,4mln e €5,8mln rispettivamente a fine 2021 e il 1° trim. 21, in relazione a specifiche azioni esecutivi che impattano negativamente il Past Due, ma permettono di massimizzare il recupero.

Il totale dei **Crediti deteriorati netti** (*NPLs*, *UTPs* e *Past Due*) ammontava a €124,2mln nel 1° trim 22 (€104,1mln a fine 2021 e €91,7mln il 1° trim.21), di cui l'82% verso il settore pubblico. I crediti deteriorati netti, al netto dei dissesti, erano €54,5mln alla fine del 1° trim. 22 (vs. €39,6mln a fine 2021 e €23,8mln nel 1° trim. 2021).

Il 1° trim. 22 i prestiti in moratoria erano €1,9mln (valore netto).

Coefficienti di capitale⁴

Il Gruppo mantiene una forte posizione patrimoniale, con un **coefficiente Common Equity Tier 1 (CET1)** del 16,7%, e un **Total Capital ratio (TCR)** del 23,2% (molto al di sopra del TCR target del 15,0%, con **€189mln di capitale in eccesso rispetto al 15,0% di TCR obiettivo**. Il *Total Capital Ratio* e il *Tier 1 Ratio* hanno beneficiato dell'emissione dell'AT1.

Entrambi i coefficienti escludono €38,1mln di dividendo maturato nel 1° trim. 2022 Includendo tale utile netto rettificato già maturato, il *CET1 ratio* e il *TCR* sarebbero rispettivamente pari a 18,0% and 24,5%.

BFF non ha applicato nessuna delle misure di emergenza BCE / EBA o il pacchetto bancario della Commissione europea per COVID-19.

Il calcolo delle **attività ponderate per il rischio (RWAs)** si basa sul modello standard di Basilea. Il 1° trim. 22 gli RWA erano pari a €2,3mld (rispetto a €2,2mld a fine 2021 e €2,3mld nel 1° trim. 21), con una densità⁵ del 44%, rispetto al 45% a fine 2021 e a 41% del 1Q21.

⁴ I coefficienti patrimoniali del 1° trim. 2022, 31/2/2021 e 1° trim. 2021 beneficiano della riduzione delle RWAs nel 4° trimestre 2020, in relazione all'applicazione di una ponderazione per il rischio del 20% ai crediti commerciali *in bonis* verso la Pubblica Amministrazione con una durata inferiore a 3 mesi (ex art. 116 CRR) a partire dal 31/12/2020.

⁵ Calcolato come RWAs/Totale attivo escludendo il portafoglio titoli HTC e Cassa e Disponibilità Liquide.

Eventi significativi dopo la chiusura del 1° trim. 2022

Pagamento del dividendo 2021. A seguito della delibera dell'Assemblea degli azionisti di BFF del 31 marzo 2022, a partire dal 21 aprile 2022 è stato pagato l'importo definitivo del dividendo lordo per azione, pari a €0,6795, tenuto conto del numero di azioni ordinarie BFF in circolazione (185.315.280), e delle azioni proprie (970.366) detenute dalla Banca.

Aumento dei tassi di interesse in Polonia. In Polonia il tasso di riferimento della Banca Centrale (WIBOR) è passato dallo 0,10% alla fine del 1° semestre 2021, al 3,50% il 31 marzo 2022, e al 5,25% alla fine della prima settimana di maggio 2022. In questo contesto BFF ha incrementato la raccolta in Zloty sul mercato retail in Polonia rimodulando i tassi dell'offerta di Lokata Facto su livelli corrispondenti a spread negativi rispetto allo WIBOR di riferimento.

Convocazione Assemblea ordinaria degli azionisti. In data odierna, facendo seguito al comunicato stampa pubblicato il giorno 6 maggio 2022, il Consiglio di Amministrazione di BFF ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti, in un'unica convocazione il giorno 22 giugno alle ore 9:00, per procedere alla re-integrazione del Collegio Sindacale e alla nomina del suo Presidente.

Signing di MC3. In data odierna, a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione di BFF, è stato firmato un accordo per l'acquisizione di MC3 Informatica Srl ("Mc3"). MC3 è una società con sede a Brescia, che opera nel settore della consulenza informatica, con 7 dipendenti e 4 collaboratori esterni (www.mc3info.com). BFF collabora con MC3 da dieci anni, soprattutto nell'ambito del "factoring systems": MC3, infatti, ha supportato BFF nell'implementazione iniziale e nella successiva evoluzione dell'attuale sistema di core-factoring della Banca. L'operazione è coerente con il percorso di crescita delineato dalla Banca nel Piano Industriale 2023, in quanto consente l'integrazione verticale di tutte le attività di sviluppo di MC3 legate alla gestione ed evoluzione del sistema informativo nella business unit Factoring & Lending. Il closing è subordinato al decorrere del termine di 90 giorni previsto per la notifica preventiva dell'acquisizione a Banca d'Italia.

Dichiarazione del Dirigente Preposto

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Claudio Rosi, dichiara, ai

sensi del comma 2 dell'articolo 154-*bis* del Decreto Legislativo n° 58/1998 ("Testo Unico della Finanza"), che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri, e alle scritture contabili della Banca.

Conference call sui risultati

I risultati consolidati del 1° trimestre 2022 saranno illustrati oggi, 11 maggio, alle ore 14:00 CET (13:00 WET) nel corso di una *conference call*, che potrà essere seguita dopo la registrazione a questo [link](#). L'invito è pubblicato nella sezione [Investors > Risultati > Risultati finanziari](#) del sito Internet del Gruppo BFF.

Il presente comunicato stampa è disponibile *on-line* sul sito del Gruppo BFF www.bff.com nella sezione [Investors > PR & Presentazioni](#).

BFF Banking Group

BFF Banking Group è il più grande operatore di finanza specializzata in Italia, nonché tra i leader in Europa nella gestione e nello smobilizzo pro soluto di crediti commerciali vantati nei confronti delle Pubbliche Amministrazioni, nei *securities services* e nei servizi di pagamento. Il Gruppo opera in Italia, Croazia, Francia, Grecia, Polonia, Portogallo, Repubblica Ceca, Slovacchia e Spagna. BFF è quotato in Borsa Italiana. Nel 2021 ha registrato un Utile Netto consolidato e Rettificato di €125,3 milioni, con un coefficiente CET1 di Gruppo, a fine marzo 2022, pari a 16,7%.

www.bff.com

Contacts

Investor Relations

Caterina Della Mora investor.relations@bff.com
+39 02 49905 631 | +39 335 1295 008

Media Relations

Italy and International
Alessia Barrera, Sofia
+39 340 3434 065
newsroom@bff.com

Iberia
Mariana Sousa
+351 210 164 760

Poland and Central and Eastern
Ewelina Kolad
+48 42 272 82 90

Voci di Stato Patrimoniale (Valori in €)

Voci dell'attivo	31/03/2021	31/12/2021	31/03/2022
Cassa e disponibilità liquide	3.262.740.505	554.467.803	937.393.185
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	39.667.831	36.598.343	38.296.483
<i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	5.945.050	4.094.816	5.135.572
<i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>	0	-	0
<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair</i>	33.722.781	32.503.527	33.160.910
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	83.344.053	83.505.780	128.630.107
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.599.053.444	10.069.496.866	10.451.075.999
<i>a) crediti verso banche</i>	1.203.442.164	404.099.101	613.071.862
<i>b) crediti verso clientela</i>	8.395.611.280	9.665.397.765	9.838.004.137
Derivati di copertura	0	13.098	22.795
Partecipazioni	10.193.777	13.483.781	13.620.097
Attività materiali	38.086.426	36.451.859	50.625.587
Attività immateriali	137.743.086	67.547.298	66.397.216
<i>di cui: avviamento</i>	111.891.261	30.874.236	30.874.236
Attività fiscali	90.529.763	100.518.550	86.929.632
<i>a) correnti</i>	43.752.777	41.389.440	28.834.604
<i>b) anticipate</i>	46.776.987	59.129.110	58.095.028
Altre attività	246.042.237	214.613.950	343.579.347
Totale attivo consolidato	13.507.401.121	11.176.697.328	12.116.570.448

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/03/2021	31/12/2021	31/03/2022
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.093.046.832	10.010.352.805	10.730.527.201
<i>a) debiti verso banche</i>	1.422.199.789	795.053.359	683.095.715
<i>b) debiti verso clientela</i>	9.915.877.756	9.029.014.284	9.965.361.869
<i>c) titoli in circolazione</i>	754.969.288	186.285.162	82.069.617
Passività finanziarie di negoziazione	1.129.111	2.724.511	8.152.834
Derivati di copertura	0	4.814.350	19.032.734
Passività fiscali	108.919.818	100.684.173	100.159.891
<i>a) correnti</i>	7.398.415	5.027.559	2.437.477
<i>b) differite</i>	101.521.403	95.656.614	97.722.414
Altre passività	545.049.053	460.855.826	602.701.199
Trattamento di fine rapporto del personale	3.804.611	3.709.582	3.772.042
Fondi per rischi e oneri:	33.397.436	21.959.653	23.314.769
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	406.782	293.721	504.978
<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	5.227.118	6.132.998	6.565.486
<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	27.763.536	15.532.934	16.244.305
Riserve da valutazione	1.086.498	5.268.845	6.454.748
Riserve	331.709.275	166.903.826	239.002.026
Sovrapprezzi di emissione	66.277.204	66.492.997	66.492.997
Strumenti di capitale	0	0	150.000.000
Capitale	142.214.646	142.690.771	142.692.766
Azioni proprie	(3.491.134)	(7.132.434)	(6.995.531)
Utile (Perdita) d'esercizio	184.257.770	197.372.423	31.262.773
Totale passivo e patrimonio netto consolidato	13,507,401,121	11.176.697.328	12,116,570,448

Conto Economico Consolidato (Valori in €)

Voci di Conto Economico	1Q 2021 ^(*)	1Q 2022
Interessi attivi e proventi assimilati	48.429.560	60.268.420
Interessi passivi e oneri assimilati	(9.950.777)	(5.371.049)
Margine di interesse	38.478.783	54.897.371
Commissioni attive	11.991.774	32.140.029
Commissioni passive	(3.137.190)	(9.208.913)
Commissioni nette	8.854.585	22.931.116
Dividendi e proventi simili	3.626.761	5.666.666
Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.318.791	4.767.097
Risultato netto dell'attività di copertura	0	(4.874.808)
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	992.826	0
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	992.826	0
<i>b) attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	0	0
<i>c) passività finanziarie</i>	0	0
Risultato netto altre attività e passività finanziarie al FV	0	3.422.228
Margine di intermediazione	54.271.745	86.809.670
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività:	(127.488)	(109.264)
<i>a) al costo ammortizzato</i>	19.101	(109.264)
<i>b) al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	(146.589)	0
Risultato netto della gestione finanziaria	54.144.257	86.700.406
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	54.144.257	86.700.406
Spese Amministrative	(26.180.172)	(39.874.132)
<i>a) spese per il personale</i>	(13.558.507)	(18.558.419)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(12.621.665)	(21.315.713)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(318.033)	(1.431.595)
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	120.113	(210.019)
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	(438.146)	(1.221.576)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività materiali	(932.761)	(1.297.645)
(Rettifiche)/Riprese di valore nette su attività immateriali	(1.379.493)	(1.444.624)
Altri (oneri)/proventi di gestione	164.834.582	5.141.585
Totale costi operative	136.024.124	(38.906.412)
Utili (Perdite) delle partecipazioni	46.198	137.154
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	190.214.578	47.931.148
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(5.956.808)	(16.668.374)
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	184.257.770	31.262.773
Utile/perdita dell'esercizio	184.257.770	31.262.773

(*) Il conto economico al 31 marzo 2021 non include i saldi di DEPObank di gennaio e febbraio prima della acquisizione e fusione per incorporazione in BFF.

Adeguatezza patrimoniale consolidata

	31/03/2021	31/12/2021	31/03/2022
<i>Valori in € mln</i>			
Rischio di Credito e Controparte	128,3	123,2	135,1
Rischio di Mercato	0,0	0,3	0,0
Rischio Operativo	51,9	50,2	50,2
Totale requisiti patrimoniali	180,2	173,7	185,3
Attività ponderate per il rischio (RWAs)	2.252,9	2.171,1	2.315,7
CET 1	390,5	382,8	386,2
Tier I	-	-	150,0
Tier II	98,2	98,2	-
Fondi Propri	488,7	481,1	536,2
<i>CET 1 Capital ratio</i>	<i>17,3%</i>	<i>17,6%</i>	<i>16,7%</i>
<i>Tier I Capital ratio</i>	<i>17,3%</i>	<i>17,6%</i>	<i>23,2%</i>
<i>Total Capital ratio</i>	<i>21,7%</i>	<i>22,2%</i>	<i>23,2%</i>

Qualità dell'attivo

	31/03/2022		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	91.638	(14.580)	77.058
Inadempienze probabili	18.176	(4.568)	13.608
Crediti scaduti	33.586	(80)	33.506
Totale crediti deteriorati	143.400	(19.228)	124.171

	31/12/2021		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	88.736	(16.503)	72.233
Inadempienze probabili	17.505	(5.092)	12.413
Crediti scaduti	19.486	(58)	19.428
Totale crediti deteriorati	125.727	(21.652)	104.075

	31/03/2021		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	91.088	(16.834)	74.254
Inadempienze probabili	15.402	(3.727)	11.675
Crediti scaduti	5.960	(195)	5.765
Totale crediti deteriorati	112.451	(20.757)	91.694

	31/03/2020 (BFF Individuale)		
€ 000	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze (NPLs)	78.010	(13.219)	64.792
Inadempienze probabili	10.718	(1.925)	8.793
Crediti scaduti	53.600	(160)	53.440
Totale crediti deteriorati	142.328	(15.304)	127.024