

BFF annuncia i risultati consolidati del primo semestre 2026

- Utile Netto Rettificato del primo semestre 2026 pari a €81,3mln (+8% anno su anno).
- Utile Netto Contabile pari a €51,4mln¹, in crescita del 3% anno su anno escludendo l'impatto di €21m relativo al Rapporto Ispettivo della Banca d'Italia.
- Ricavi netti del Gruppo² in crescita del 9% anno su anno a €216,1mln, con il contributo della *performance* del *Transaction Services*.
- Portafoglio Crediti sempre più diversificato e pari a €5,5mld (-5% rispetto a fine 2025), con *focus* su redditività e *deleveraging* strategico.
- Coefficiente Prestiti/Depositi stabile pari al 75% con i Depositi a €7,3mld.
- 38% del totale attivo rappresentato da Titoli di Stato italiani.
- Crediti deteriorati netti in diminuzione del 6% e RWA del 9% in sei mesi.
- CET1 *ratio* e TCR pro-forma³ pari rispettivamente a 11,1% e 13,6%, sopra i requisiti regolamentari e in crescita rispetto a fine 2025.
- Valutazione di opzioni strategiche volte ad assicurare il continuo rispetto dei coefficienti patrimoniali.

Milano, 5 agosto 2026 – In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di BFF Bank S.p.A. ("BFF", la "Banca", la "Società" o il "Gruppo") ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata del primo semestre 2026.

La seduta si è svolta alla presenza del prof. avv. Raffaele Lener e dott. Francesco Fioretto, nominati dalla Banca d'Italia in temporaneo affiancamento al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 75bis del TUB, con il Provvedimento annunciato in data 29 marzo 2026.

¹ Si faccia riferimento al paragrafo "Conto Economico Consolidato".

² Dati gestionali: includono rilasci di accantonamenti a parziale compensazione di relativi minori ricavi.

³ Pro-forma per la vendita dei Bond HTC completata il 28-lug-26. Include anche l'effetto della Q&A EBA sul *calendar provisioning* ([link](#)) pubblicata il 3-lug-26.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Al 30 giugno 2026, al netto di **€119,5mln** (-20% anno su anno) di **Costo del Funding, Ricavi Netti Rettificati**⁴ pari a **€216,1mln**, +9% anno su anno, di cui **€180,0mln** provenienti dal *Factoring, Lending & Credit Management ("F&L")*, **€18,3mln** dai *Securities Services*, **€34,3mln** dai *Payments* e **€103,1mln** dal *Corporate Center*⁵.

Costi Operativi Totali Rettificati nel primo semestre 2026, considerando anche Ammortamenti e Deprezzamenti, pari a **€99,6mln** rispetto a €94,7mln nel primo semestre 2025. Rettifiche su Crediti e Accantonamenti per Rischi e Oneri Rettificati pari a **€6,2mln**⁴ rispetto a €0,9mln nel primo semestre 2025.

Nel complesso, **Utile Ante Imposte Rettificato ("PBT")** pari a **€110,4mln**, (+7% su base annua), con *F&L* in calo del **19%** anno su anno, *Payments* in calo del **2%** anno su anno, *Securities Services* in crescita del **78%** anno su anno, e *Corporate Center* a **€16,0mln**, rispetto a un contributo negativo di €3,2mln nel primo semestre 2025.

Utile Netto Rettificato al 30 giugno 2026 a **€81,3mln**, +8% su base annua e **Utile Netto Contabile**⁶ pari a **€51,4mln**, in calo del **27%** anno su anno ma in crescita del **3%** anno su anno escludendo l'impatto di **€21mln** relativo al Rapporto Ispettivo della Banca d'Italia ricevuto a luglio.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al 30 giugno 2026, **Totale Attivo Consolidato** pari a **€11,9mld**, -10% anno su anno. Il 38% del totale attivo del bilancio di BFF è rappresentato da Titoli di Stato italiani.

Portafoglio Crediti pari a **€5.503mln**⁷, -6% anno su anno, e **Volumi**⁸ a **€3.501mln**, in calo del **17%** anno su anno.

Al 30 giugno 2026, **Portafoglio Titoli di Stato italiani** interamente classificato come *Held to Collect* o "*HTC*" pari a **€4,6mld**, stabile rispetto a fine giugno 2025.

⁴ Dati gestionali: includono rilasci di accantonamenti a parziale compensazione di relativi minori ricavi.

⁵ Inclusi €6,9mln e €7,6mln di plusvalenze realizzate rispettivamente nel primo e nel secondo trimestre 2026 in seguito al *roll over* del Portafoglio Titoli di Stato a tasso variabile.

⁶ L'Utile Netto Contabile include i seguenti elementi non ricorrenti:

- +€7,8mln post tasse, +€11,5mln pre tasse, relativi a piani di *Stock Options & Stock Grant*;
- -€0,9mln post tasse, -€1,3mln pre tasse, in relazione all'ammortamento del "*Customer Contract*";
- -€21,2mln post tasse, -€23,9mln pre tasse, in relazione all'impatto del Report Ispettivo della Banca d'Italia;
- -€3,6mln post tasse, -€5,4mln pre tasse, in relazione agli accantonamenti su sentenze legali negative in Paesi esteri (esclusa l'Italia);
- -€12,0mln post tasse, -€15,5mln pre tasse, in relazione ad altri elementi non ricorrenti.

⁷ Il Portafoglio Crediti include: i crediti fiscali "Ecobonus" per €308mln, che negli schemi di bilancio al 30 giugno 2026 sono contabilizzati in "Altre Attività" e lo *stock* degli Interessi di Mora e dei diritti di incasso sui costi di recupero che sono pari a €739mln.

⁸ Dati gestionali.

Per quando riguarda il **Totale Passivo**, di seguito le principali differenze rispetto a fine giugno 2025 e fine dicembre 2025:

- **Depositi da *Transaction Services*** pari a **€5,9mld**, in diminuzione di **€1,2mld** anno su anno (-17%) e di **€0,6mld** rispetto a fine dicembre 2025 (-10%);
- **Repo** (operazioni di rifinanziamento in relazione al Portafoglio dei Titoli di Stato italiani) pari a **€2,4mld**, in crescita rispetto a €1,9mld a fine giugno 2025 e a €2,3mld a fine dicembre 2025. Inoltre, al 30 giugno 2026 il Gruppo detiene Repo attivi per **€515mln**;
- **Depositi *retail on-line*** pari a **€1,4mld**, in diminuzione rispetto a €1,6mld a fine giugno 2025 e in aumento rispetto a €1,3mld a fine dicembre 2025;
- **Prestiti obbligazionari *social unsecured senior preferred*** a **€606mln**, stabili anno su anno e rispetto a fine dicembre 2025;
- BFF non ha alcuna linea di *funding* dalla Banca Centrale Europea ("BCE") da dover rifinanziare (PELTRO, TLTRO, ecc.).

Nel primo semestre 2026 **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** pari a **185,7%** e **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** pari a **120,4%**, entrambi in crescita rispetto a fine dicembre 2025.

Coefficiente di Leva Finanziaria a fine giugno 2026 a **6,1%**, stabile rispetto a fine giugno 2025.

Qualità degli attivi

Il Gruppo continua a beneficiare di un'esposizione bassa verso il settore privato.

Totale dei **Crediti deteriorati netti** nel primo semestre 2026 (sofferenze, inadempienze e *past due*) ammonta a **€2.905mln**, rispetto a €1.715mln a giugno 2025 e a €3.084mln a dicembre 2025. I Crediti deteriorati netti sono in diminuzione del 6% nei primi sei mesi del 2026, mentre l'incremento anno su anno riflette principalmente la riclassificazione effettuata in seguito al Provvedimento ricevuto dalla Banca d'Italia in data 28 marzo 2026⁹ e al successivo Rapporto Ispettivo ricevuto il 14 luglio 2026¹⁰.

Crediti deteriorati netti pari a c. **74%**¹¹ del Portafoglio Crediti nonostante una *loss given default* trascurabile.

Alla fine del primo semestre 2026, il **94%** dei Crediti deteriorati netti è verso la Pubblica Amministrazione.

⁹ Si veda il Comunicato stampa del 29 marzo 2026 ([link](#)).

¹⁰ Si veda il Comunicato stampa del 14 luglio 2026 ([link](#)).

¹¹ Esclusi Cassa di Compensazione Garanzia e i Crediti fiscali.

Costo del Rischio nel primo semestre 2026 è pari a **11,9 punti base**¹².

Le **Sofferenze** (“*non-performing loans*”, “*NPLs*”) **nette** del primo semestre 2026, **escludendo i Comuni italiani in dissesto**, si attestano a **€6,0mln**, rispetto a €9,7mln nel primo semestre 2025 e a €6,8mln a fine 2025. I Comuni italiani in dissesto sono classificati come *NPLs*, nonostante il diritto di BFF a ricevere il 100% del capitale e degli interessi di mora alla fine del processo di dissesto.

Gli **NPLs netti** del primo semestre 2026, **inclusendo i Comuni italiani in dissesto**, sono pari a **€70,8mln**, rispetto a €93,8mln a fine 2025 (-25%).

Alla fine di giugno 2026, i **Crediti scaduti netti in *past due*** ammontano a **€2.657mln**, rispetto a €1.542mln a fine giugno 2025 e a €2.916mln a fine dicembre 2025. Nel corso del primo semestre 2026, sono stati incassati crediti in *past due* per oltre €2mld¹³.

In linea con la *disclosure* fornita nei bilanci relativi agli esercizi precedenti, si rammenta che la classificazione delle attività deteriorate segue la definizione prudenziale di *default* (i.e. *past due*, inadempienze probabili e sofferenze), a prescindere dalla rappresentazione di un rischio di credito collegato. Pertanto – con riferimento alle esposizioni verso enti pubblici classificati a *default* per effetto di ritardati pagamenti – possono verificarsi **rilevanti disallineamenti tra dati contabili, prudenziali ed effettive prospettive di incasso della Banca**.

Coefficienti patrimoniali

Il **Common Equity Tier 1 (“CET1”)** di BFF è pari a **10,34%** rispetto al 9,86% di SREP comprensivo delle Riserve di Capitale¹⁴ e il **Total Capital ratio (“TCR”)** è pari a **12,93%** rispetto al 13,36% di SREP¹⁵. Entrambi i coefficienti includono l’Utile Netto del periodo.

Il CET1 e il TCR *pro-forma*, rettificati per i €41mln di plusvalenza derivante dalla vendita di Titoli di Stato italiani effettuata a luglio 2026, sono pari rispettivamente a 11,1% e 13,6%, entrambi al di sopra dei requisiti SREP.

Il coefficiente TREA è pari a 23,37% in linea con il requisito regolamentare¹⁶ del 23,36% e il coefficiente LRE è pari a 11,06%, ampiamente capiente rispetto al valore regolamentare del 5,40%.

¹² Dati gestionali: escludono rilasci di accantonamenti a parziale compensazione di relativi minori ricavi.

¹³ Dati gestionali, includono gli incassi su crediti in *past due* acquistati e incassati durante il periodo.

¹⁴ Tali Riserve includono: il *Capital Conservation Buffer*, il *Countercyclical Capital Buffer* e il *Systemic Risk Buffer*.

¹⁵ Si prega di fare riferimento alla nota 14. Si fa presente che il mancato rispetto dello SREP in riferimento al TCR è riferito esclusivamente alle Riserve di Capitale.

¹⁶ Si prega di fare riferimento alla nota 14.

A fine giugno 2026, le **Attività Ponderate per il Rischio ("RWAs")** – sulla base del Modello *Standard* di Basilea – sono pari a **€5,8mld**, rispetto a €4,9mld a fine giugno 2025 e a €6,4mld a fine dicembre 2025. La **densità** degli RWAs¹⁷ è pari a **81%**, rispetto al c. 62% a fine giugno 2025 e al c. 84% a fine dicembre 2025.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla presentazione "*1H 2026 Results*" pubblicata nella sezione [*Investors > Risultati > Risultati finanziari*](#) del sito Internet del Gruppo BFF.

Going Concern e Piano di Conservazione del Capitale

Si riportano nel seguito le valutazioni operate dalla Banca in ordine alla continuità aziendale nonché, anche su richiesta della Consob, aggiornamenti sullo stato di implementazione delle azioni programmate a supporto.

La valutazione della continuità aziendale tiene conto del *breach* del *Total Capital Ratio* rispetto all'*Overall Capital Requirements* al 30 giugno 2026 (già riassorbito su base *pro-forma*, per effetto della cessione dei Titoli di Stato italiani – per maggiori dettagli vedere *infra*).

Rispetto alle stime formulate in precedenza, è emerso, come conseguenza dell'applicazione dell'interpretazione prevista dalla Q&A dell'EBA sul *calendar provisioning* pubblicata il 3 luglio 2026¹⁸, uno *shortfall* di capitale che riguarda il *Total Capital*, contenuto nei limiti del *Capital Conservation Buffer*. La cessione del portafoglio obbligazionario HTC sopra citato, completata il 28 luglio 2026, ha riportato il *Total Capital Ratio* in linea con i requisiti regolamentari.

Risulta inoltre confermato che, in assenza di iniziative esterne, sulla base delle proiezioni attese, nell'esercizio 2028 sono stati stimati *shortfall* prospettici patrimoniali principalmente a causa della progressiva applicazione del c.d. *calendar provisioning* applicato ai crediti classificati a *past due* con data di decorrenza 31 dicembre 2025. Con riferimento agli indicatori di liquidità, le predette proiezioni confermano il rispetto dei requisiti normativi sia al 30 giugno 2026 sia nell'orizzonte temporale 2026-2028.

Al fine di mitigare lo *shortfall* nel 2028, il Gruppo ha identificato un insieme di iniziative di ripristino e possibili azioni ulteriori di mitigazione. In particolare, è stato elaborato uno scenario *baseline*, aggiornato sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione del

¹⁷ Calcolato come RWAs/Totale attivo escludendo il Portafoglio Titoli HTC e Cassa e Disponibilità Liquide.

¹⁸ Per ulteriori dettagli si rimanda al seguente link: https://www.eba.europa.eu/single-rule-book-qa/qna/view/publicId/2026_7753.

bilancio consolidato semestrale abbreviato del 5 agosto 2026 e fondato sulla continuità dell'attuale modello di *business* della Banca. Tale scenario si basa sull'ipotesi di una riduzione controllata dei crediti nel *Factoring & Lending* e di una significativa contrazione dei volumi riconducibili a taluni debitori operanti nell'ambito del prodotto polacco di *factoring* "*Factoring Like Product*". Sulla base delle assunzioni sottese a tale scenario, nonché degli effetti derivanti dall'operazione di vendita e contestuale reinvestimento di Titoli di Stato italiani classificati nel *Business Model HTC*, perfezionata il 28 luglio 2026 per un ammontare complessivo di €3,1mld e già comunicata al mercato in pari data ([link](#)), il Gruppo prevede di mantenere adeguati livelli di redditività e il rispetto dei requisiti patrimoniali sino all'esercizio 2027.

Il Gruppo ha inoltre individuato ulteriori misure di intervento attivabili ove necessario e, in alcuni casi, in corso di analisi ed implementazione – volte a rafforzare ulteriormente la posizione patrimoniale e regolamentare e a supportare il mantenimento dell'equilibrio patrimoniale anche nel più lungo termine.

Tra queste iniziative rientra un'operazione di cartolarizzazione di crediti, attualmente oggetto di approfondimento, rispetto alla quale è in corso un processo di selezione dei possibili investitori con l'assistenza di due primari *advisor* finanziari come comunicato in precedenza. Alla data di approvazione del presente bilancio consolidato semestrale abbreviato sono state svolte le attività preliminari di analisi strategica e l'individuazione di portafoglio potenzialmente oggetto della transazione, che rimane comunque soggetto a definizione in seguito alle attività di confronto con i possibili investitori. La definizione finale del perimetro e della struttura dell'operazione resta soggetta ad ulteriori approfondimenti e alla prosecuzione delle interlocuzioni con potenziali investitori e altri *stakeholder*. Proseguono, altresì, la predisposizione delle altre attività preparatorie e le interlocuzioni con tali potenziali investitori.

La Banca si riserva di valutare, inoltre, la possibilità di ricorrere, ove le condizioni anche di mercato lo consentano, all'emissione di strumenti subordinati computabili nel *Tier 2*, quale ulteriore leva di rafforzamento della posizione patrimoniale della Banca, nonché all'emissione di strumenti *senior*, funzionali al rafforzamento della base MREL *eligible* delle *Liabilities* del Gruppo: in tal senso, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato in data 5 agosto 2026 il rinnovo del Programma EMTN, presupposto per consentire alla Banca di accedere rapidamente al mercato, se e quando si intenderà procedere in tal senso. Tale intervento non è, comunque, incluso nello scenario base di evoluzione del capitale.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì avviato, avvalendosi del supporto di *financial advisors*, la ricerca di uno o più partner finanziari e strategici. In seguito al lancio di questo processo, la Banca ha ricevuto manifestazioni di interesse preliminari e non vincolanti da parte di operatori nazionali e internazionali e ha avviato i conseguenti approfondimenti ed interlocuzioni, finalizzati a valutare la fattibilità, la struttura e la potenziale convenienza di possibili operazioni strategiche, nell'interesse della Banca e dei propri *stakeholder*.

Altre misure di intervento – in particolare relativa alla possibile valorizzazione di attivi – sono in fase preliminare di analisi.

Pertanto, gli Amministratori ritengono, alla luce di quanto sopra e nonostante la significativa incertezza che caratterizza le predette iniziative, che il Gruppo continuerà ad operare come un'entità in funzionamento in un futuro prevedibile e hanno quindi predisposto il bilancio consolidato semestrale abbreviato nel presupposto della continuità aziendale.

Eventi successivi alla chiusura del primo semestre 2026

Pagamento della cedola AT1

Il 9 luglio 2026, BFF ha comunicato che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il pagamento della cedola semestrale relativa al prestito obbligazionario qualificato come capitale addizionale di classe 1 (*Additional Tier 1* - AT1). Per maggiori dettagli si rimanda al relativo comunicato stampa ([link](#)).

Rapporto Ispettivo della Banca d'Italia

Il 14 luglio 2026, BFF ha comunicato di aver ricevuto il Rapporto Ispettivo della Banca d'Italia relativo agli accertamenti svolti tra il 4 dicembre 2025 e il 29 maggio 2026. Per maggiori dettagli si rimanda al relativo comunicato stampa ([link](#)).

Revisione dei requisiti MREL

Il 22 luglio 2026, BFF ha comunicato che la Banca d'Italia ha concluso il processo di determinazione dei requisiti minimi consolidati per i fondi propri e le passività ammissibili ("MREL") e ha notificato alla Banca i nuovi requisiti patrimoniali consolidati, ridotti rispetto a quelli precedentemente in vigore. Per maggiori dettagli si rimanda al relativo comunicato stampa ([link](#)).

Riposizionamento del portafoglio di titoli di Stato HTC ed effetti della Q&A EBA sul calendar provisioning

Il 28 luglio 2026, BFF ha completato la vendita e il reinvestimento di circa €3,1mld di titoli di Stato italiani classificati *Held to Collect* ("HTC"), generando una plusvalenza ante imposte di circa €62mln. Inoltre, a seguito della Q&A dell'EBA pubblicata il 3 luglio 2026, la Banca ha comunicato che gli effetti del *calendar provisioning* relativi alle esposizioni riclassificate come *past due* al 30 giugno 2024 sono stati rilevati nel primo semestre 2026. Per maggiori dettagli si rimanda al relativo comunicato stampa ([link](#)).

Attribuzione ad interim delle responsabilità del Dipartimento Factoring & Lending all'Amministratore Delegato

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha attribuito *ad interim* le responsabilità del Dipartimento *Factoring & Lending* all'Amministratore Delegato e Direttore Generale, dott. Giuseppe Sica.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Antonio Carnevale, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-*bis* del Testo Unico della Finanza (Decreto Legislativo n° 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri, e alle scritture contabili della Banca.

Conference call sui risultati

I risultati consolidati del primo semestre 2026 saranno illustrati oggi, 5 agosto, alle ore 19:30 *CEST* (18:30 *BST*, 13:30 *EST*), 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 > Comunicati Stampa](#).

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 quotata in Borsa Italiana.

www.bff.com

Contatti

Investor Relations

Caterina Della Mora

Marie Thérèse Mazzocca

+39 02 49905 631

investor.relations@bff.com

Media Relations

Alessia Barrera

Sofia Crosta

+39 02 49905 623

newsroom@bff.com

International Press

FinElk

Cornelia Schnepf

+44 7387 108 998

bff@finelk.eu

Italian Press

Image Building

Cristina Fossati

+39 02 89011300

bff@imagebuilding.it

Stato Patrimoniale consolidato (Valori in € migliaia)^{19, 20}

Voci dell'attivo	30-giu-25	31-dic-25	30-giu-26
Cassa e disponibilità liquide	748.063	124.577	151.851
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	178.776	181.243	188.192
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	122	1.358	7.380
b) Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	178.655	179.885	180.812
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	143.738	151.718	159.546
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.176.544	10.779.917	10.557.360
a) Crediti verso banche	1.097.573	854.821	803.589
b) Crediti verso clientela	10.078.972	9.925.096	9.753.771
Derivati di copertura	-	-	406
Partecipazioni	13.846	15.323	16.270
Attività materiali	105.393	104.212	107.119
Attività immateriali	74.270	67.240	61.727
di cui: avviamento	30.957	30.957	30.957
Attività fiscali	113.270	134.329	103.034
a) Correnti	52.635	72.827	55.458
b) Anticipate	60.635	61.502	47.576
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
Altre attività	662.060	675.939	532.259
Totale attivo consolidato	13.215.961	12.234.498	11.877.764

¹⁹ A seguito della rideterminazione del bilancio 2024, i dati del primo semestre 2025 riflettono i seguenti aggiustamenti: circa -€19,7mln sulle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (crediti verso clientela), circa +€14,1mln sulle Attività fiscali, circa +€8,6mln sulle Passività fiscali, circa +€3,4mln sui Fondi per rischi e oneri e circa -€17,6mln sulle Riserve.

²⁰ Si precisa che i dati a dicembre 2025 relativi alla voce dell'attivo "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – crediti verso la clientela", e relativi alla voce del passivo "Fondi per rischi e oneri – altri fondi per rischi e oneri", sono stati oggetto di riclassifica ai soli fini comparativi.

Voci del passivo e del patrimonio netto	30-giu-25	31-dic-25	30-giu-26
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.332.246	10.783.741	10.349.445
<i>a) debiti verso banche</i>	1.321.116	1.307.147	1.314.638
<i>b) debiti verso clientela</i>	9.406.108	8.856.635	8.429.043
<i>c) titoli in circolazione</i>	605.022	619.959	605.764
Passività finanziarie di negoziazione	4.748	778	265
Derivati di copertura	788	186	-
Passività fiscali	183.558	163.633	154.946
<i>a) correnti</i>	4.746	1.585	2.791
<i>b) differite</i>	178.811	162.049	152.155
Altre passività	714.055	365.213	404.539
Trattamento di fine rapporto del personale	3.544	3.508	3.561
Fondi per rischi e oneri:	50.987	29.274	21.013
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	75	64	65
<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	6.189	6.329	6.001
<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	44.723	22.881	14.947
Riserve da valutazione	23.974	30.022	39.217
Strumenti di capitale - AT1	150.000	150.000	150.000
Riserve	470.265	459.516	491.620
Sovrapprezzi di emissione	66.277	66.277	66.277
Capitale	145.104	145.399	145.452
Azioni proprie	0	-	-
Utile (Perdita) di periodo	70.414	36.951	51.430
Totale passivo e patrimonio netto consolidato	13.215.961	12.234.498	11.877.764

Conto Economico consolidato (Valori in € migliaia)

Voci del Conto Economico	30-giu-25	30-giu-26
Interessi attivi e proventi assimilati	270.260	221.624
Interessi passivi e oneri assimilati	(145.726)	(115.583)
Margine di interesse	124.534	106.041
Commissioni attive	53.529	56.591
Commissioni passive	(11.481)	(11.142)
Commissioni nette	42.048	45.449
Dividendi e proventi simili	11.792	9.828
Risultato netto dell'attività di negoziazione	7.783	5.221
Risultato netto dell'attività di copertura	-	-
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	-	14.508
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	-	14.508
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-	-
<i>c) passività finanziarie</i>	-	-
Risultato netto altre attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:	(3.977)	(1.683)
<i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>	-	-
<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	(3.977)	(1.683)
Margine di intermediazione	182.179	179.364
(Rettifiche)/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(1.274)	(20.696)
<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	(1.274)	(20.696)
<i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	-	-
Risultato netto della gestione finanziaria	180.905	158.668
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	180.905	158.668
Spese amministrative:	(92.530)	(85.367)
<i>a) spese per il personale</i>	(39.541)	(25.858)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(52.989)	(59.509)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	392	7.939
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	183	6
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	209	7.933
(Rettifiche)/riprese di valore nette su attività materiali	(2.594)	(3.557)
(Rettifiche)/riprese di valore nette su attività immateriali	(5.379)	(6.939)
Altri (oneri) proventi di gestione	15.560	2.024
Totale costi operativi	(84.551)	(85.901)
Utili (Perdite) delle partecipazioni	406	3.103
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	-
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	96.760	75.870
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(26.346)	(24.440)
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	70.414	51.430
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
Utile (Perdita) del periodo	70.414	51.430

Adeguatezza patrimoniale consolidata (Valori in € milioni)

	30-giu-25	31-dic-25	30-giu-26
Rischio di Credito e Controparte	332,9	454,2	410,1
Rischio di Mercato	0,2	0,1	0,0
Rischio Operativo	59,7	53,9	53,9
Totale Requisiti Patrimoniali	392,9	508,2	464,0
Attività ponderate per il rischio (RWAs)	4.910,7	6.352,2	5.799,8

CET1	702,9	631,7	599,9
Tier I	150,0	150,0	150,0
Tier II	0,0	0,0	0,0
Fondi Propri	852,9	781,7	749,9

<i>CET1 Capital ratio</i>	<i>14,3%</i>	<i>9,9%</i>	<i>10,3%</i>
<i>Tier I Capital ratio</i>	<i>17,4%</i>	<i>12,3%</i>	<i>12,9%</i>
<i>Total Capital ratio</i>	<i>17,4%</i>	<i>12,3%</i>	<i>12,9%</i>

Qualità dell'attivo (Valori in € migliaia)²¹²²

	30-giu-26		
	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze	100.242	(29.484)	70.758
Inadempienze probabili	206.014	(28.446)	177.568
Crediti scaduti	2.785.589	(128.866)	2.656.722
Totale Crediti Deteriorati	3.091.845	(186.797)	2.905.048

	31-dic-25		
	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze	128.868	(35.031)	93.837
Inadempienze probabili	85.635	(11.342)	74.292
Crediti scaduti	3.036.952	(121.401)	2.915.551
Totale Crediti Deteriorati	3.251.455	(167.774)	3.083.680

	30-giu-25		
	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze	127.381	(21.490)	105.891
Inadempienze probabili	76.224	(9.309)	66.915
Crediti scaduti	1.545.781	(3.361)	1.542.420
Totale Crediti Deteriorati	1.749.386	(34.159)	1.715.226

²¹ Si prega di fare riferimento alla nota 19.

²² Si prega di fare riferimento alla nota 20.