

**DATI CONTABILI CONSOLIDATI DEL GRUPPO BANCARIO  
AL 31 DICEMBRE 2023  
PERIMETRO CIVILISTICO – CAPOGRUPPO BANCA SELLA HOLDING**

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO**

(dati in unità di euro)

Voci dell'attivo		31/12/2023	31/12/2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	3.526.247.717	2.360.725.964
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.073.280.545	1.068.180.104
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	348.615.599	386.117.827
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	724.664.946	682.062.277
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	879.033.039	784.436.765
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.317.802.076	14.376.539.425
	a) crediti verso banche	592.879.524	554.939.472
	b) crediti verso clientela	13.724.922.552	13.821.599.953
50.	Derivati di copertura	6.337.054	10.285.743
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	10.790.392	2.884.553
70.	Partecipazioni	83.372.851	101.084.260
90.	Attività materiali	466.233.015	382.243.362
100.	Attività immateriali	245.945.214	203.644.824
	di cui:		
	- avviamento	71.113.637	66.353.310
110.	Attività fiscali	224.861.199	219.427.776
	a) correnti	81.187.888	45.603.144
	b) anticipate	143.673.311	173.824.632
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	674.394	586.094
130.	Altre attività	997.188.670	825.485.858
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>21.831.766.166</b>	<b>20.335.524.728</b>

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO

(dati in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2023	31/12/2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	19.240.312.702	18.094.188.508
	a) debiti verso banche	1.103.764.158	1.385.146.832
	b) debiti verso clientela	17.320.137.859	16.523.984.127
	c) titoli in circolazione	816.410.685	185.057.549
20.	Passività finanziarie di negoziazione	122.458.697	136.986.429
40.	Derivati di copertura	16.553.545	13.711.827
60.	Passività fiscali	91.232.477	77.066.358
	a) correnti	75.426.458	61.477.537
	b) differite	15.806.019	15.588.821
80.	Altre passività	642.796.504	477.883.679
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	30.194.767	30.137.933
100.	Fondi per rischi e oneri	109.663.391	97.931.371
	a) impegni e garanzie rilasciate	5.709.735	6.353.832
	b) quiescenza e obblighi simili	10.000	10.000
	c) altri fondi per rischi e oneri	103.943.656	91.567.539
120.	Riserve da valutazione	46.862.759	50.238.699
150.	Riserve	932.518.814	817.740.589
160.	Sovrapprezzi di emissione	105.550.912	105.550.912
170.	Capitale	107.311.312	107.311.312
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	278.816.710	234.834.427
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	107.493.576	91.942.684
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>21.831.766.166</b>	<b>20.335.524.728</b>

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

(dati in migliaia di euro)

VOCI	31/12/2023	31/12/2022	Var. assoluta	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	707.050,1	408.612,5	298.437,6	73,0%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(183.977,6)	(57.782,5)	(126.195,1)	218,4%
70. Dividendi e proventi simili	11.204,9	7.757,1	3.447,8	44,4%
<b>MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI</b>	<b>534.277,4</b>	<b>358.587,1</b>	<b>175.690,3</b>	<b>49,0%</b>
40. Commissioni attive	656.501,1	575.684,1	80.817,0	14,0%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	75.798,6	72.723,9	3.074,8	4,2%
50. Commissioni passive (1)	(215.994,2)	(175.765,6)	(40.228,6)	22,9%
Spese amministrative variabili	(81.683,1)	(64.707,6)	(16.975,5)	26,2%
<b>Ricavi netti da servizi</b>	<b>434.622,4</b>	<b>407.934,7</b>	<b>26.687,7</b>	<b>6,5%</b>
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	47.522,8	77.011,3	(29.488,5)	-38,3%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(171,3)	(172,6)	1,3	-0,7%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:				
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(13.863,8)	16.511,6	(30.375,4)	-184,0%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	152,0	(1.142,0)	1.294,0	-113,3%
c) Passività finanziarie	(51,3)	-	(51,3)	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	13.032,4	426,2	12.606,3	2958,2%
<b>Risultato netto dell'attività finanziaria</b>	<b>46.620,9</b>	<b>92.634,4</b>	<b>(46.013,5)</b>	<b>-49,7%</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>1.015.520,6</b>	<b>859.156,2</b>	<b>156.364,4</b>	<b>18,2%</b>
190. Spese Amministrative:				
a) spese per il personale	(395.379,3)	(345.562,2)	(49.817,1)	14,4%
Irap sul costo del personale e comandati netto (1)	(672,3)	(623,1)	(49,2)	7,9%
<b>Totale spese personale e Irap</b>	<b>(396.051,6)</b>	<b>(346.185,3)</b>	<b>(49.866,3)</b>	<b>14,4%</b>
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(275.677,0)	(247.452,9)	(28.224,1)	11,4%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)	77.463,2	66.269,0	11.194,1	16,9%
<b>Totale spese amministrative e recupero imposte</b>	<b>(198.213,8)</b>	<b>(181.183,9)</b>	<b>(17.029,9)</b>	<b>9,4%</b>
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(41.442,0)	(37.206,3)	(4.235,7)	11,4%
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(45.712,8)	(41.379,4)	(4.333,4)	10,5%
230. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il "Recupero imposta di bollo e altri tributi")	(12.745,0)	(15.314,9)	2.569,9	-16,8%
<b>Costi operativi</b>	<b>(694.165,1)</b>	<b>(621.269,8)</b>	<b>(72.895,3)</b>	<b>11,7%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>321.355,5</b>	<b>237.886,4</b>	<b>83.469,1</b>	<b>35,1%</b>

## SEGUE CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

(dati in migliaia di euro)

VOCI	31/12/2023	31/12/2022	Var. assoluta	Variazione %
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(34.049,0)	(28.085,1)	(5.963,9)	21,2%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(8.280,8)	(9.281,2)	1.000,4	-10,8%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.243,8)	(272,3)	(971,5)	-100,0%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri componente relativa al rischio credito	483,1	(1.344,6)	1.827,7	-135,9%
<b>Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito</b>	<b>(43.090,5)</b>	<b>(38.983,2)</b>	<b>(4.107,3)</b>	<b>10,5%</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a titoli di debito e crediti verso banche	(2.166,4)	(75,4)	(2.091,0)	2773,2%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(41,3)	83,7	(125,1)	-149,4%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(23.296,9)	(28.277,3)	4.980,4	-17,6%
250. Utili (perdite) delle partecipazioni	(36.847,1)	(37,8)	(36.809,3)	97343,1%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	(137,2)	(1.877,1)	1.739,9	-92,7%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE ANTE EFFETTI NON RICORRENTI</b>	<b>215.776,0</b>	<b>168.719,3</b>	<b>47.056,7</b>	<b>27,9%</b>
<b>Riclassifiche da effetti non ricorrenti (1)</b>				
230. Altri proventi di gestione	20.000,0	-	20.000,0	-
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>235.776,0</b>	<b>168.719,3</b>	<b>67.056,7</b>	<b>39,7%</b>
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandati netto")	(86.782,7)	(59.173,9)	(27.608,7)	46,7%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>148.993,3</b>	<b>109.545,4</b>	<b>39.447,9</b>	<b>36,0%</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>148.993,3</b>	<b>109.545,4</b>	<b>39.447,9</b>	<b>36,0%</b>
340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	41.499,7	17.602,7	23.897,0	135,8%
<b>350. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>107.493,6</b>	<b>91.942,7</b>	<b>15.550,9</b>	<b>16,9%</b>

(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. Per una migliore esposizione dei dati, alcune poste riclassificate sono state riviste nel metodo di calcolo, di conseguenza è stato adeguato anche il periodo di confronto.

## DATI DI SINTESI PATRIMONIALI CONSOLIDATI

(dati in migliaia di euro)

DATI PATRIMONIALI	31/12/2023	31/12/2022	VARIAZIONI	
			assolute	%
Totale attivo	21.831.766,2	20.335.524,7	1.496.241,4	7,4%
Attività finanziarie (1)	4.938.177,4	5.305.446,0	(367.268,6)	-6,9%
Impieghi per cassa esclusi PCT attivi	11.036.531,2	10.520.406,0	516.125,2	4,9%
<i>pronti contro termine attivi</i>	<i>119.603,0</i>	<i>113.336,6</i>	6.266,4	5,5%
Totale impieghi per cassa (2)	11.156.134,2	10.633.742,6	522.391,6	4,9%
Partecipazioni	83.372,9	101.084,3	(17.711,4)	-17,5%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	712.178,2	585.888,2	126.290,0	21,6%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	18.093.849,4	16.678.292,3	1.415.557,1	8,5%
<i>pronti contro termine passivi</i>	<i>42.699,1</i>	<i>30.749,3</i>	11.949,8	38,9%
Totale raccolta diretta (3)	18.061.416,8	16.643.147,5	1.418.269,3	8,5%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	45.113,6	19.783,0	25.330,6	128,0%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	38.373.390,3	31.995.276,9	6.378.113,4	19,9%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato (4)	56.479.920,7	48.658.207,4	7.821.713,3	16,1%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato esclusi i PCT passivi	56.437.221,6	48.627.458,1	7.809.763,5	16,1%
Patrimonio netto	1.578.554,1	1.407.618,6	170.935,5	12,1%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	1.212.100,10	1.086.868,80	125.231,30	11,50%
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)	22.489,00	19.940,20	2.548,80	12,80%
Capitale di classe 2 (T2)	168.810,70	137.122,70	31.688,00	23,10%
Totale fondi propri	1.403.399,80	1.243.931,80	159.468,10	12,80%

(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; La significativa crescita dei Pronti contro termine attivi è legata all'attività di market making della Capogruppo, i PCT attivi sono, nella quasi totalità, negoziati con Cassa di Compensazione e Garanzia.

(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.

## DATI DI SINTESI ECONOMICI CONSOLIDATI

(dati in migliaia di euro)

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI <sup>(5)</sup>	31/12/2023	31/12/2022	VARIAZIONI	
			assolute	%
Margine di interesse	534.277,4	358.587,1	175.690,3	49,0%
Ricavi netti da servizi <sup>(6)</sup>	434.622,4	407.934,7	26.687,7	6,5%
di cui: commissioni attive	656.501,1	575.684,1	80.817,0	14,0%
di cui: commissioni passive	(215.994,2)	(175.765,6)	(40.228,6)	22,9%
Risultato netto dell'attività finanziaria <sup>(7)</sup>	46.620,9	92.634,4	(46.013,5)	-49,7%
Margine di intermediazione	1.015.520,6	859.156,2	156.364,4	18,2%
Costi operativi al netto del recupero imposta di bollo <sup>(8)</sup>	(694.165,1)	(621.269,8)	(72.895,3)	11,7%
Risultato di gestione	321.355,5	237.886,4	83.469,1	35,1%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito <sup>(9)</sup>	(43.090,5)	(38.983,2)	(4.107,3)	10,5%
Altre poste economiche <sup>(10)</sup>	(129.271,6)	(89.357,9)	(39.913,8)	44,7%
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	107.493,6	91.942,7	15.550,9	16,9%
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	41.499,7	17.602,7	23.897,0	135,8%

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

(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 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 attività finanziarie valutate a costo ammortizzato, 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.

## INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE DEL GRUPPO (dati espressi in %)

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/12/2023	31/12/2022
R.O.E. (return on equity) (11)	10,8%	8,8%
R.O.E. (return on equity) ante eventi societari	9,5%	8,9%
R.O.A. (return on assets) (12)	0,7%	0,5%
R.O.A. (return on assets) ante eventi societari	0,6%	0,5%
Margine d'interesse (13) / Margine di intermediazione (13)	52,6%	41,7%
Ricavi netti da servizi (13) / Margine di intermediazione (13)	42,8%	47,5%
Ricavi netti da attività finanziarie (13) / Margine di intermediazione (13)	4,6%	10,8%
Cost to income (14)	68,0%	71,6%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	31/12/2023	31/12/2022
Impieghi per cassa (15) / Raccolta diretta	61,0%	63,1%
Impieghi per cassa (15) / Totale attivo	50,6%	51,7%
Raccolta diretta / Totale attivo	82,9%	82,0%
Leverage ratio (16)	5,43%	5,30%
Liquidity coverage ratio (LCR) (17)	230,83%	166,72%
Net stable funding ratio (NSFR) (18)	142,90%	132,76%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	31/12/2023	31/12/2022
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa (15) - (Non Performing Loans ratio netto)	1,6%	1,8%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi (15) - (Non Performing Loans ratio lordi)	3,0%	3,5%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) (19)	2,3%	2,8%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa (15)	0,5%	0,6%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi (15)	1,3%	1,6%
Rettifiche di valore nette su crediti (20) / Impieghi per cassa (15) - (Costo del credito %)	0,39%	0,37%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	48,8%	49,5%
Tasso di copertura delle sofferenze	64,8%	65,7%
Texas ratio (21)	22,7%	27,2%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31/12/2023	31/12/2022
Coefficiente di CET 1 capital ratio	13,36%	13,21%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	13,61%	13,45%
Coefficiente di Total capital ratio	15,47%	15,12%

(11) Rapporto tra "Utile (perdita) d'esercizio", calcolato annualizzando il consuntivo dell'anno in corso senza eventi non ricorrenti ed aggiungendo l'impatto degli eventi non ricorrenti già registrati nel periodo, 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 11 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 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;

(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 e delle rettifiche di valore su attività deteriorate, e al netto delle attività immateriali (voce 90. Attività materiali dello stato patrimoniale attivo);

## BANCA SELLA – PROSPETTI CONTABILI AL 31 DICEMBRE 2023

### STATO PATRIMONIALE ATTIVO

(dati in unità di €)

Voci dell'attivo		31/12/2023	31/12/2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	4.344.857.809	2.940.540.718
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	180.277.177	202.710.361
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	16.791.210	26.000.687
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	163.485.967	176.709.674
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	599.958.523	479.917.970
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.301.243.401	11.281.983.626
	a) crediti verso banche	342.692.555	256.243.221
	b) crediti verso clientela	10.958.550.846	11.025.740.405
50.	Derivati di copertura	6.321.903	10.193.578
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	10.494.169	2.684.111
70.	Partecipazioni	187.330.875	133.127.159
80.	Attività materiali	128.277.520	118.054.250
90.	Attività immateriali	55.165.408	98.262.814
	di cui:		
	- avviamento	11.370.566	11.370.566
100.	Attività fiscali	114.026.151	118.166.438
	a) correnti	39.376.001	19.397.183
	b) anticipate	74.650.150	98.769.255
120.	Altre attività	681.500.651	592.453.196
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>17.609.453.587</b>	<b>15.978.094.221</b>

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

(dati in unità di €)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2023	31/12/2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	16.031.204.109	14.657.883.490
	a) debiti verso banche	1.029.443.929	1.376.017.642
	b) debiti verso clientela	14.577.332.140	13.173.691.802
	c) titoli in circolazione	424.428.040	108.174.046
20.	Passività finanziarie di negoziazione	12.407.960	18.770.652
40.	Derivati di copertura	16.306.258	13.449.510
60.	Passività fiscali	58.247.008	38.973.435
	a) correnti	53.388.900	34.314.888
	b) differite	4.858.108	4.658.547
80.	Altre passività	394.347.978	282.841.675
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	16.951.340	17.060.937
100.	Fondi per rischi e oneri	48.595.184	48.533.018
	a) impegni e garanzie rilasciate	5.039.711	5.469.566
	c) altri fondi per rischi e oneri	43.555.473	43.063.452
110.	Riserve da valutazione	20.971.256	19.164.447
140.	Riserve	152.776.945	107.749.778
150.	Sovrapprezzi di emissione	366.090.483	366.090.483
160.	Capitale	334.228.084	334.228.084
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	157.326.982	73.348.712
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>17.609.453.587</b>	<b>15.978.094.221</b>

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(dati in unità di €)

VOCI	31/12/2023	31/12/2022	Var. assoluta	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	511.409,6	249.946,1	261.463,5	104,6%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(124.042,1)	(20.193,4)	(103.848,6)	514,3%
70. Dividendi e proventi simili	4.953,2	3.366,1	1.587,1	47,1%
<b>MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI</b>	<b>392.320,8</b>	<b>233.118,8</b>	<b>159.201,9</b>	<b>68,3%</b>
40. Commissioni attive	449.784,2	406.139,8	43.644,4	10,7%
50. Commissioni passive	(130.372,6)	(111.005,0)	(19.367,6)	17,4%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	8.543,2	9.227,5	(684,3)	-7,4%
Spese amministrative variabili	(77.300,9)	(61.624,3)	(15.676,6)	25,4%
<b>Ricavi netti da servizi</b>	<b>250.654,0</b>	<b>242.738,0</b>	<b>7.916,0</b>	<b>3,3%</b>
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	6.836,6	10.283,3	(3.446,7)	-33,5%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(156,9)	(224,3)	67,4	-30,1%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:			-	
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(11.182,7)	18.389,2	(29.571,8)	-160,8%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	200,1	380,8	(180,7)	-47,5%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	5.281,8	(9.972,1)	15.253,9	-153,0%
<b>Risultato netto dell'attività finanziaria</b>	<b>979,0</b>	<b>18.856,9</b>	<b>(17.877,9)</b>	<b>-94,8%</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>643.953,7</b>	<b>494.713,7</b>	<b>149.240,0</b>	<b>30,2%</b>
160. Spese amministrative				
a) spese per il personale	(192.467,7)	(167.227,5)	(25.240,2)	15,1%
Irap su costo del personale e comandi netto (1)	(234,8)	(154,6)	(80,2)	51,9%
<b>Totale spese personale e Irap</b>	<b>(192.702,5)</b>	<b>(167.382,1)</b>	<b>(25.320,4)</b>	<b>15,1%</b>
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(186.625,9)	(162.576,5)	(24.049,5)	14,8%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)	43.858,3	39.359,1	4.499,2	11,4%
<b>Totale spese amministrative e recupero imposte</b>	<b>(142.767,6)</b>	<b>(123.217,3)</b>	<b>(19.550,3)</b>	<b>15,9%</b>
180. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(23.478,6)	(20.534,5)	(2.944,2)	14,3%
190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(16.764,4)	(25.029,0)	8.264,6	-33,0%
200. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il Recupero imposta di bollo e altri tributi)	(1.722,7)	(3.465,0)	1.742,3	-50,3%
<b>Costi operativi</b>	<b>(377.435,8)</b>	<b>(339.627,9)</b>	<b>(37.807,8)</b>	<b>11,1%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>266.517,9</b>	<b>155.085,7</b>	<b>111.432,2</b>	<b>71,9%</b>

VOCI	31/12/2023	31/12/2022	Var. assoluta	Variazione %
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti clientela	(22.606,7)	(16.387,2)	(6.219,5)	38,0%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(1.356,6)	(2.118,9)	762,3	-36,0%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.245,4)	(83,0)	(1.162,4)	1401,3%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri componente relativa al rischio di credito	429,9	(1.286,0)	1.715,9	-133,4%
<b>Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito</b>	<b>(24.778,8)</b>	<b>(19.875,1)</b>	<b>(4.903,7)</b>	<b>24,7%</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a titoli di debito e crediti verso banche	(2.331,3)	(110,4)	(2.220,9)	2011,7%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8,6	(3,0)	11,6	-392,5%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(9.800,4)	(22.647,6)	12.847,2	-56,7%
220. Utili (perdite) delle partecipazioni	2.806,0	(911,5)	3.717,5	-407,8%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	530,8	(252,3)	783,1	-310,4%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>232.952,8</b>	<b>111.285,9</b>	<b>121.667,0</b>	<b>109,3%</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(75.625,9)	(37.937,2)	(37.688,7)	99,3%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>157.327,0</b>	<b>73.348,7</b>	<b>83.978,3</b>	<b>114,5%</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>157.327,0</b>	<b>73.348,7</b>	<b>83.978,3</b>	<b>114,5%</b>

(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. Per una migliore esposizione dei dati, alcune poste riclassificate sono state riviste nel metodo di calcolo, di conseguenza è stato adeguato anche il periodo di confronto.

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

(dati in unità di €)

DATI PATRIMONIALI	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Totale attivo	17.609.453,6	15.978.094,2	1.631.359,4	10,2%
Attività finanziarie <sup>(1)</sup>	2.489.261,0	2.732.443,5	(243.182,5)	-8,9%
Totale impieghi per cassa <sup>(2)</sup>	9.415.799,6	9.081.988,8	333.810,8	3,7%
Garanzie rilasciate	293.702,3	269.605,1	24.097,2	8,9%
Partecipazioni	187.330,9	133.127,2	54.203,7	40,7%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	183.442,9	216.317,1	(32.874,1)	-15,2%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	14.998.633,6	13.280.339,7	1.718.293,9	12,9%
<i>pronti contro termine passivi</i>	<i>3.126,6</i>	<i>1.526,1</i>	1.600,4	104,9%
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per diritto d'uso <sup>(3)</sup>	14.939.236,3	13.224.078,6	1.715.157,7	13,0%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	5.087,8	3.003,7	2.084,1	69,4%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	20.438.337,7	18.311.674,9	2.126.662,8	11,6%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato <sup>(4)</sup>	35.382.661,8	31.538.757,2	3.843.904,6	12,2%
Patrimonio netto	1.031.393,8	900.581,5	130.812,2	14,5%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	911.930,1	774.424,6	137.505,5	17,8%
Capitale di classe 2 (T2)	119.200,0	105.000,0	14.200,0	13,5%
Totale fondi propri	1.031.130,1	879.424,6	151.705,5	17,3%

(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.

DATI DI SINTESI ECONOMICI

(dati in unità di €)

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI <sup>(5)</sup>	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	392.320,8	233.118,8	159.201,9	68,3%
Ricavi netti da servizi <sup>(6)</sup>	250.654,0	242.738,0	7.916,0	3,3%
di cui: commissioni attive	449.784,2	406.139,8	43.644,4	10,7%
di cui: commissioni passive	(130.372,6)	(111.005,0)	(19.367,6)	17,4%
Risultato netto dell'attività finanziaria <sup>(7)</sup>	979,0	18.856,9	(17.877,9)	-94,8%
Margine di intermediazione	643.953,7	494.713,7	149.240,0	30,2%
Costi operativi al netto dei recuperi imposte e bolli <sup>(8)</sup>	(377.435,8)	(339.627,9)	(37.807,8)	11,1%
Risultato di gestione	266.517,9	155.085,7	111.432,2	71,9%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito <sup>(9)</sup>	(24.778,8)	(19.875,1)	(4.903,7)	24,7%
Altre poste economiche <sup>(10)</sup>	(8.786,2)	(23.924,8)	15.138,5	-63,3%
Imposte sul reddito	(75.625,9)	(37.937,2)	(37.688,7)	99,3%
Utile (perdita) d'esercizio	157.327,0	73.348,7	83.978,3	114,5%

(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, 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.

## INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

(dati espressi in %)

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/12/2023	31/12/2022
R.O.E. (return on equity) <sup>(11)</sup>	18,4%	9,1%
R.O.A. (return on assets) <sup>(12)</sup>	0,9%	0,5%
Margine d'interesse <sup>(13)</sup> / Margine di intermediazione <sup>(13)</sup>	60,9%	47,1%
Ricavi netti da servizi <sup>(13)</sup> / Margine di intermediazione <sup>(13)</sup>	38,9%	49,1%
Ricavi netti da attività finanziarie <sup>(13)</sup> / Margine di intermediazione <sup>(13)</sup>	0,2%	3,8%
Cost to income <sup>(14)</sup>	58,2%	67,6%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	31/12/2023	31/12/2022
Impieghi per cassa <sup>(15)</sup> / Raccolta diretta	62,8%	68,4%
Impieghi per cassa <sup>(15)</sup> / Totale attivo	53,5%	56,8%
Raccolta diretta / Totale attivo	85,2%	83,1%
Leverage ratio <sup>(16)</sup>	7,93%	6,85%
Liquidity coverage ratio (LCR) <sup>(17)</sup>	265,17%	179,77%
Net stable funding ratio (NSFR) <sup>(18)</sup>	159,79%	145,67%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	31/12/2023	31/12/2022
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa <sup>(15)</sup> - (Non Performing Loans ratio netto)	1,5%	1,7%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi <sup>(15)</sup> - (Non Performing Loans ratio lordi)	2,7%	3,1%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) <sup>(19)</sup>	1,9%	2,4%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa <sup>(15)</sup>	0,5%	0,6%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi <sup>(15)</sup>	1,2%	1,5%
Rettifiche di valore nette su crediti <sup>(20)</sup> / Impieghi per cassa <sup>(15)</sup> - (Costo del credito %)	0,26%	0,22%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	46,2%	47,2%
Tasso di copertura delle sofferenze	60,6%	62,6%
Texas ratio <sup>(21)</sup>	23,7%	30,8%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31/12/2023	31/12/2022
Coefficiente di CET 1 capital ratio	19,27%	18,63%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	19,27%	18,63%
Coefficiente di Total capital ratio	21,78%	21,16%

(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) Gli impieghi riportati in ogni indicatore e la raccolta diretta sono espressi al netto dei pronti contro termine attivi e passivi.

(16) 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.

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

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

(19) 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.

(20) 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.

(21) 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).