

Gruppo Sella: positivi i risultati 2022, crescono tutti i settori di attività

Il buon andamento, evidenziato dalla crescita dei ricavi, è stato sostenuto da tutte le componenti di business a conferma dell'efficacia della strategia di sviluppo. Si rafforza la solidità patrimoniale. In aumento il numero totale dei clienti

- **Utile netto consolidato:** 91,9 milioni di euro
- **Roe:** 8,8%
- **Margine di intermediazione:** 857,9 milioni di euro (+17,9%)
- **Raccolta netta:** 3,75 miliardi di euro
- **Raccolta globale:** 48,7 miliardi di euro (-1,1%)
- **Raccolta diretta:** 16,7 miliardi di euro (+4,9)
- **Impieghi:** 10,6 miliardi di euro (+8,5%)
- **Cet1:** 13,21% (12,28% nel 2021) - **Total Capital Ratio:** 15,12% (14,19% nel 2021)
- **Clienti (con Hype):** 2,8 milioni (+9%)
- **Team Sella:** oltre 5700 persone, 710 nuovi ingressi
- **Ricavi da nuovi business:** 73,3 milioni di euro (+3,6%)
- **Fintech District:** 250 fintech associate (+54)

Il gruppo Sella ha chiuso il 2022 con risultati molto positivi e in ulteriore crescita. Il buon andamento ha riguardato tutti i settori di attività e ha confermato l'efficacia della strategia basata su un modello di business diversificato, incentrato sulla qualità del rapporto personale, l'innovazione tecnologica e digitale e la promozione di un ecosistema finanziario aperto per dare risposte efficaci alle esigenze dei clienti e avere un impatto positivo sull'economia e sulla società.

In uno scenario esterno incerto e complesso - per le tensioni internazionali, la spinta inflazionistica e la dinamica dei tassi d'interesse - grazie a un'adeguata gestione dei profili di rischio, il gruppo ha ottenuto il miglior risultato di sempre del margine di intermediazione, con la crescita di pressoché tutte le componenti, rafforzando al contempo la propria solidità patrimoniale. A testimonianza della fiducia dei clienti, il loro numero complessivo è aumentato e le quote di mercato si sono ulteriormente incrementate. Ecco di seguito i principali risultati dell'anno.

L'utile e i margini

I risultati al 31 dicembre 2022 approvati dai Consigli d'amministrazione della capogruppo Banca Sella Holding, della società emittente titoli diffusi Banca Sella e delle altre società del gruppo si sono chiusi con un utile netto consolidato di 91,9 milioni di euro, in crescita rispetto ai 56 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente senza considerare le componenti non ricorrenti. Nel 2021, infatti, per effetto della plusvalenza ottenuta dall'operazione strategica di joint venture paritetica in Hype con illimity bank, l'utile netto era stato complessivamente di 108,3 milioni di euro.

Il margine di intermediazione è cresciuto di 130,1 milioni di euro (+17,9%), raggiungendo gli 857,9 milioni di euro. Nel dettaglio, il margine di interesse è aumentato del 42,6% a 358,6 milioni di euro, grazie sia alla componente commerciale sia all'effetto positivo dei titoli indicizzati all'inflazione. I ricavi netti da servizi hanno avuto un incremento del 4,7% a 406,7 milioni di euro. Il risultato netto dell'attività finanziaria è aumentato del 5,2% a 92,6 milioni di euro, per effetto dei risultati positivi del trading in conto proprio e delle cessioni dei crediti fiscali.

La raccolta e gli impieghi

La raccolta globale al valore di mercato si è attestata a 48,7 miliardi di euro, in calo dell'1,1% per effetto della flessione dei mercati che ha determinato una diminuzione di 4,1 miliardi di euro del valore dei corsi dei titoli. In questo quadro, la fiducia dei clienti ha determinato un ottimo risultato della raccolta netta, positiva per 3,75 miliardi di euro. La raccolta diretta è cresciuta del 4,9% a 16,7 miliardi di euro. Gli impieghi a supporto delle attività di famiglie e imprese sono aumentati dell'8,5% a 10,6 miliardi di euro.

Prosegue il rafforzamento degli indici di qualità del credito. Il costo del rischio di credito è sceso a 37 bps (era 58 bps a fine 2021). L'Npl Ratio netto è diminuito all'1,8% (era 2,2%) e l'Npl Ratio lordo al 3,5% (era 4,2%). Stabile il tasso di copertura sui crediti deteriorati al 49,5%, migliora quello sulle sofferenze al 65,7% (era 67,1%). Il Texas Ratio è ulteriormente migliorato al 27,2% (era 31,7%).

Solidità e liquidità

Il gruppo ha confermato l'elevata solidità patrimoniale, ampiamente superiore agli standard richiesti. Il Cet1 è risultato pari al 13,21% e il Total Capital Ratio al 15,12% (erano 12,28% e 14,19%). Il livello dei coefficienti patrimoniali incorpora gli effetti derivanti dall'applicazione dei modelli interni avanzati (AIRB) sul credito, per l'impiego dei quali il gruppo ha ricevuto l'autorizzazione da Banca d'Italia nel mese di luglio. Positivi anche gli indicatori relativi alla liquidità: l'indice LCR è pari al 166,7%, mentre l'indice NSFR è al 132,8% (per entrambi gli indicatori i limiti minimi previsti sono pari al 100%).

Settori tradizionali e nuovi business

Ai risultati positivi del 2022 hanno contribuito tutti i settori in cui il gruppo è impegnato e il buon bilanciamento delle fonti di ricavo frutto della propria strategia di crescita e sviluppo. In particolare, la finanza e l'investment banking hanno registrato un incremento dei margini del 37%. La raccolta netta relativa alla consulenza e al risparmio gestito è cresciuta di 1,6 miliardi di euro con uno stock del risparmio gestito pari a 21,2 miliardi di euro. I ricavi da servizi di investimento si sono attestati a 180 milioni di euro in leggera flessione (-2%), nonostante le forti tensioni sui mercati finanziari.

Significativa la crescita dei sistemi di pagamento: i volumi transati complessivi legati ai servizi di acquiring e di issuing sono aumentati del 29%, con un incremento del margine di intermediazione del 18,8% a 120 milioni di euro. Tali volumi sono stati raggiunti anche grazie all'aumento delle transazioni tramite Pos (+36%) ed e-commerce (+11%).

I ricavi da nuovi business, avviati a partire dal 2018 nel quadro dei piani strategici del gruppo, sono saliti del 3,6% a 73,3 milioni di euro, in particolare grazie ai servizi di open payment e a quelli di piattaforma, al corporate e investment banking e alle soluzioni tecnologiche fornite a società terze.

Il numero totale dei clienti del gruppo è ulteriormente cresciuto del 7%, raggiungendo 1,2 milioni, cui si aggiungono i clienti di Hype, considerando i quali l'incremento sale al 9% a 2,8 milioni.

Sostenibilità

La strategia di crescita e sviluppo del gruppo è stata supportata anche dal rafforzamento del proprio impegno nell'ambito della sostenibilità. Dopo aver raggiunto la Carbon neutrality nel 2021, sono state messe in atto ulteriori iniziative per ridurre costantemente le emissioni di CO₂ lorde residue e per supportare il percorso di transizione energetica dei clienti con attività di consulenza e iniziative specifiche, come i finanziamenti a sostegno degli investimenti green. È stata ampliata l'offerta di prodotti Esg nell'ambito del wealth management. È proseguito il sostegno alla ricerca scientifica

tramite il fondo di investimento TFS iCare di Sella Sgr che finanzia due nuovi progetti della Fondazione Umberto Veronesi.

Dipendenti e investimenti

Di pari passo con l'avanzamento del piano strategico si rafforza anche il Team Sella, composto da dipendenti e collaboratori, che ha superato le 5.700 persone grazie a 710 nuovi ingressi in Italia e all'estero. Il gruppo, che ha ottenuto la certificazione **Great Place to Work**, per favorire la transizione al nuovo modello di lavoro ibrido e il miglior bilanciamento tra vita privata e lavoro ha sottoscritto un importante accordo sperimentale con le organizzazioni sindacali, che contempla tra 13 e 15 giornate medie mensili di smart working. Sono stati rinnovati anche i contratti integrativi, ampliando il sistema dei permessi per genitorialità e assistenza alle famiglie.

Gli investimenti a supporto del piano strategico sono stati pari a 82 milioni di euro, senza considerare la componente immobiliare. Per sostenere efficacemente le numerose iniziative di sviluppo e l'incremento dell'organico i costi operativi sono saliti del 12,4%. Pur considerando questi importanti investimenti, il Cost to Income è migliorato scendendo al 71,6% (era 75,2%).

I risultati di Banca Sella

Nel quadro dei risultati positivi del gruppo, la società emittente titoli diffusi Banca Sella ha chiuso l'anno con un utile netto di 73,3 milioni di euro, in crescita del 77,3% rispetto ai 41,4 milioni di euro dell'anno precedente. Il Roe è salito al 9,1% rispetto al 5,3% del 2021. Ulteriormente rafforzata la tradizionale solidità patrimoniale, con il Cet1 al 18,63% e il Total Capital Ratio a 21,16% (erano 15,88% e 19,95%). Positivi anche gli indicatori relativi alla liquidità: l'indice LCR è pari a 179,8%, mentre l'indice NSFR è pari a 145,7% (per entrambi i limiti minimi previsti sono pari al 100%).

Nell'ambito della strategia di crescita, Banca Sella ha ulteriormente rafforzato il proprio modello di servizio basato sulla consulenza e ha continuato a fornire risposte complete ed efficaci alle esigenze di famiglie e imprese con lo sviluppo di prodotti e servizi innovativi ad elevato contenuto tecnologico. Coerentemente con gli obiettivi di sostenibilità, Banca Sella ha ampliato la propria offerta di soluzioni finanziarie a supporto della transizione energetica delle imprese, sostenendo l'economia dei territori in cui opera.

Gli impieghi a supporto delle attività di famiglie e imprese sono aumentati del 7,7% raggiungendo i 9,1 miliardi di euro. In miglioramento gli indici di qualità del credito. Il costo del rischio di credito è stato pari a 22 bps (era 36 bps). L'Npl Ratio netto è sceso all'1,7% (era 2%) e l'Npl Ratio lordo al 3,1% (era 3,8%). L'indice Texas Ratio è migliorato al 30,8% (era 36,2%).

La raccolta netta globale è stata positiva per 1,4 miliardi di euro, grazie a flussi di raccolta diretta pari a 0,3 miliardi di euro e a flussi di raccolta indiretta pari a 1,1 miliardi di euro. La raccolta globale al valore di mercato si è attestata a 31,5 miliardi di euro, in calo del 5,7% per effetto della diminuzione di 2,7 miliardi di euro del valore dei corsi dei titoli conseguente alla flessione dei mercati.

Particolarmente positivo lo sviluppo del margine di intermediazione (+21,9% a 494,7 milioni di euro) grazie alla crescita del margine di interesse (+47,8% a 233,1 milioni di euro), all'incremento dei ricavi netti da servizi (+5,4% a 242,7 milioni di euro) e all'aumento del risultato netto dell'attività finanziaria (+5,9% a 18,9 milioni di euro). Nel dettaglio, il margine di interesse evidenzia una significativa crescita della componente commerciale con gli interessi da finanziamenti superiori di 18,7 milioni di euro rispetto al 2021. Sul buon andamento ha inciso inoltre il risultato del portafoglio titoli di proprietà, in aumento di 28,3 milioni di euro per effetto dei maggiori volumi, dell'aumento dei rendimenti e delle cedole sui titoli indicizzati all'inflazione.



La crescita dei ricavi da servizi è stata trainata dai proventi da sistemi di pagamento, a 96,4 milioni di euro (+17,3%). I ricavi da sistemi di pagamento elettronici hanno raggiunto i 69,3 milioni di euro (+19%), grazie ai maggiori volumi di transato, pari a 28,6 miliardi di euro (+29,1%). In crescita anche i proventi da sistemi di pagamento tradizionali (+13,6%) e da sistemi di pagamento estero (+10,5%). Contribuisce positivamente anche il banking, che genera ricavi pari a 28,3 milioni di euro (+6,3%). Per effetto dell'ottimo andamento del margine di intermediazione, il Cost to Income risulta in significativo miglioramento al 67,6% (era 73,4%), nonostante costi operativi in crescita del 12,9%.

Banca Patrimoni Sella & C.

Banca Patrimoni Sella & C., la banca specializzata nella gestione e amministrazione dei patrimoni della clientela privata e istituzionale, ha chiuso il 2022 con un utile netto di 14,1 milioni di euro, in crescita del 25% rispetto agli 11,3 milioni di euro dell'anno precedente. Gli asset under management si sono attestati a 18,3 miliardi di euro, con un incremento del 2,4% rispetto allo scorso anno.

Nonostante l'andamento negativo dei mercati finanziari, la raccolta netta ha registrato un risultato molto positivo ed è stata pari a 2,2 miliardi di euro. Ha inciso anche il buon andamento delle commissioni attive a seguito dell'ulteriore crescita dimensionale di Banca Patrimoni Sella & C. Positivo anche l'apporto del margine d'interesse e degli utili derivanti dall'operatività sul portafoglio titoli di proprietà.

Il Cet1 e il Total Capital Ratio della banca sono risultati entrambi pari a 11,88% (erano 12,54%).

Fabrick e l'ecosistema fintech

Prosegue lo sviluppo e la crescita del gruppo Sella nell'open finance, attraverso l'attività della società specializzata Fabrick e delle sue controllate (Axerve, dpixel, Codd&Date) e la gestione della community del Fintech District, che hanno chiuso il 2022 con ricavi netti complessivi pari a 50 milioni di euro, in crescita del 14% rispetto all'anno precedente. In aumento anche il numero dei clienti: le controparti collegate a fine 2022 sono state oltre 400 e hanno generato un aumento significativo delle API call in piattaforma fino a 330 milioni al mese. Nel corso dell'anno altre realtà hanno adottato la soluzione di payment hub di Fabrick per ottimizzare la gestione di incassi e pagamenti. Sono proseguite le attività di implementazione di nuovi modelli di business basati sul pagamento account to account reso possibile dalle licenze Aisp e Pisp di Fabrick.

Axerve, la società specializzata nell'accettazione dei pagamenti su tutti i canali fisici e digitali con oltre 100 mila clienti attivi a livello nazionale e internazionale, ha registrato nel 2022 un fatturato pari a 31,2 milioni di euro (+26,6%) e ricavi netti pari a 24,8 milioni di euro (+20%). Importante anche la crescita delle transazioni Pos ed e-commerce, per un controvalore di 21,2 miliardi di euro (+30,7%). Nel 2022 è stata annunciata l'acquisizione della piattaforma di e-commerce multicanale Vidra.

La community del Fintech District, nell'ambito della quale vengono sviluppati progetti di open innovation, si conferma punto di riferimento per il settore in Italia e all'estero, superando le 250 fintech associate con l'ingresso di 54 nuove realtà. Sono invece 30 le aziende corporate con cui sono state avviate collaborazioni negli anni. Il Fintech District ha promosso importanti iniziative come l'evento internazionale Milan Fintech Summit e il programma di accelerazione Fin+Tech dedicato alle startup in ambito fintech e insurtech.

Biella, 10 febbraio 2023

**DATI CONTABILI CONSOLIDATI DEL GRUPPO BANCARIO
AL 31 DICEMBRE 2022
PERIMETRO CIVILISTICO – CAPOGRUPPO BANCA SELLA HOLDING**

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO
(dati in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31-12-2022	31-12-2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	2.360.725.964	273.173.155
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.068.180.104	1.095.219.364
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	386.117.827	407.483.979
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	682.062.277	687.735.385
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	784.436.765	713.575.123
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.376.539.425	16.985.601.642
	a) Crediti verso banche	554.939.472	4.662.712.738
	b) Crediti verso clientela	13.821.599.953	12.322.888.904
50.	Derivati di copertura	10.285.743	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	2.884.553	56.815.253
70.	Partecipazioni	101.084.260	96.286.577
90.	Attività materiali	382.243.362	364.565.275
100.	Attività immateriali	203.644.824	182.891.498
	di cui:		
	- avviamento	66.353.310	67.114.862
110.	Attività fiscali	219.427.776	223.157.098
	a) correnti	45.603.144	44.653.104
	b) anticipate	173.824.632	178.503.994
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	586.094	1.794.394
130.	Altre attività	825.485.858	485.482.775
	Totale dell'attivo	20.335.524.728	20.478.562.154

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31-12-2022	31-12-2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	18.094.188.508	18.372.840.884
	a) Debiti verso banche	1.385.146.832	2.258.821.829
	b) Debiti verso clientela	16.523.984.127	15.899.957.496
	c) Titoli in circolazione	185.057.549	214.061.559
20.	Passività finanziarie di negoziazione	136.986.429	122.370.769
40.	Derivati di copertura	13.711.827	58.398.784
60.	Passività fiscali	77.066.358	39.859.605
	a) correnti	61.477.537	26.652.112
	b) differite	15.588.821	13.207.493
80.	Altre passività	477.883.679	466.467.207
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	30.137.933	35.529.170
100.	Fondi per rischi e oneri	97.931.371	75.119.672
	a) impegni e garanzie rilasciate	6.353.832	4.871.912
	b) quiescenza e obblighi simili	10.000	10.000
	c) altri fondi per rischi e oneri	91.567.539	70.237.760
120.	Riserve da valutazione	50.238.699	41.554.514
150.	Riserve	817.740.589	722.088.718
160.	Sovrapprezzi di emissione	105.550.912	105.550.912
170.	Capitale	107.311.312	107.311.312
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	234.834.427	223.137.883
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	91.942.684	108.332.724
	Totale del passivo e del patrimonio netto	20.335.524.728	20.478.562.154

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

(dati in migliaia di euro)

VOCI	31/12/2022	31/12/2021	var. assoluta	Var. %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	408.612,5	297.178,9	111.433,7	37,5%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(57.782,5)	(53.279,4)	(4.503,1)	8,5%
70. Dividendi e proventi simili	7.757,1	7.573,5	183,6	2,4%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	358.587,1	251.473,0	107.114,1	42,6%
40. Commissioni attive	575.684,1	514.075,9	61.608,2	12,0%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	71.473,9	66.217,1	5.256,7	7,9%
50. Commissioni passive	(175.765,6)	(142.202,8)	(33.562,9)	23,6%
Spese amministrative variabili	(64.707,6)	(49.807,7)	(14.899,9)	29,9%
Ricavi netti da servizi	406.684,7	388.282,6	18.402,1	4,7%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	77.011,3	52.443,3	24.568,0	46,8%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(172,6)	(287,8)	115,3	-40,0%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:				
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	16.511,6	19.907,5	(3.395,9)	-17,1%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.142,0)	4.165,0	(5.307,1)	-127,4%
c) Passività finanziarie	-	-	-	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	426,2	11.792,4	(11.366,3)	-96,4%
Risultato netto dell'attività finanziaria	92.634,4	88.020,4	4.614,0	5,2%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	857.906,2	727.775,9	130.130,3	17,9%
190. Spese Amministrative:				
a) spese per il personale	(345.562,2)	(308.408,0)	(37.154,1)	12,0%
Irap sul costo del personale e comandati netto (1)	(623,1)	(455,2)	(167,9)	36,9%
Totale spese personale e Irap	(346.185,3)	(308.863,2)	(37.322,1)	12,1%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(247.452,9)	(226.602,4)	(20.850,6)	9,2%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)	66.269,0	66.266,2	2,8	0,0%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(181.183,9)	(160.336,2)	(20.847,8)	13,0%
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(37.206,3)	(34.866,5)	(2.339,8)	6,7%
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(41.379,4)	(34.076,4)	(7.303,0)	21,4%
230. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il "Recupero imposta di bollo e altri tributi")	(14.064,9)	(13.390,6)	(674,3)	5,0%
Costi operativi	(620.019,8)	(551.533,0)	(68.486,9)	12,4%
RISULTATO DI GESTIONE	237.886,4	176.243,0	61.643,4	35,0%

SEGUE CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

(dati in migliaia di euro)

VOCI	31/12/2022	31/12/2021	var. assoluta	Var. %
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(28.160,5)	(38.382,3)	10.221,8	-26,6%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(9.281,2)	(15.034,0)	5.752,7	-38,3%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(272,3)	(925,4)	653,0	-100,0%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri componente relativa al rischio credito	(1.344,6)	(2.156,0)	811,4	-37,6%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(39.058,5)	(56.497,6)	17.439,0	-30,9%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	83,7	19,3	64,4	332,8%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(28.277,4)	(20.948,6)	(7.328,7)	35,0%
250. Utili (perdite) delle partecipazioni	(37,8)	(2.008,0)	1.970,2	-98,1%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	(1.877,1)	(2.503,6)	626,5	-25,0%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE ANTE EFFETTI NON RICORRENTI	168.719,3	94.304,5	74.414,8	78,9%
Riclassifiche da effetti non ricorrenti (1)			-	
250. Utili (perdite) delle partecipazioni	-	3.404,7	(3.404,7)	-100,0%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	-	(537,0)	537,0	-100,0%
280. Utili (perdite) da cessione di investimenti	-	57.320,3	(57.320,3)	-100,0%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	168.719,3	154.492,5	14.226,7	9,2%
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandi netto")	(59.173,9)	(28.162,4)	(31.011,5)	110,1%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	109.545,4	126.330,1	(16.784,8)	-13,3%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	109.545,4	126.330,1	(16.784,8)	-13,3%
340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	17.602,7	17.997,4	(394,7)	-2,2%
350. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	91.942,7	108.332,7	(16.390,0)	-15,1%

(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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Totale attivo	20.337.923,9	20.478.562,2	(140.638,3)	-0,7%
Attività finanziarie (1)	5.305.446,0	4.612.851,3	692.594,7	15,0%
Impieghi per cassa esclusi PCT attivi	10.520.406,0	9.711.287,9	809.118,2	8,3%
<i>pronti contro termine attivi</i>	<i>113.336,6</i>	<i>85.194,9</i>	<i>28.141,7</i>	<i>33,0%</i>
Totale impieghi per cassa (2)	10.633.742,6	9.796.482,8	837.259,8	8,5%
Partecipazioni	101.084,3	96.286,6	4.797,7	5,0%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	585.888,2	547.456,8	38.431,4	7,0%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	16.678.292,3	15.901.254,3	777.038,0	4,9%
<i>pronti contro termine passivi</i>	<i>30.749,3</i>	<i>212.764,7</i>	<i>(182.015,4)</i>	<i>-85,5%</i>
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per diritto d'uso (3)	16.643.147,5	16.045.631,7	597.515,9	3,7%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	19.783,0	37.865,5	(18.082,5)	-47,8%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	31.995.276,9	33.124.767,1	(1.129.490,2)	-3,4%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato (4)	48.658.207,4	49.208.264,3	(550.056,9)	-1,1%
Patrimonio netto	1.407.618,6	1.307.976,1	99.642,6	7,6%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	1.086.869,0	1.081.706,4	5.162,6	0,5%
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)	19.940,2	22.589,1	(2.648,9)	-11,7%
Capitale di classe 2 (T2)	137.122,7	145.332,9	(8.210,2)	-5,6%
Totale fondi propri	1.243.931,8	1.249.628,4	(5.696,6)	-0,5%

(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 ⁽⁵⁾	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	358.587,1	251.473,0	107.114,1	42,6%
Ricavi netti da servizi ⁽⁶⁾	406.684,7	388.282,6	18.402,1	4,7%
di cui: commissioni attive	575.684,1	514.075,9	61.608,2	12,0%
di cui: commissioni passive	(175.765,6)	(142.202,8)	(33.562,9)	23,6%
Risultato netto dell'attività finanziaria ⁽⁷⁾	92.634,4	88.020,4	4.614,0	5,2%
Margine di intermediazione	857.906,2	727.775,9	130.130,3	17,9%
Costi operativi al netto del recupero imposta di bollo ⁽⁸⁾	(620.019,8)	(551.533,0)	(68.486,9)	12,4%
Risultato di gestione	237.886,4	176.243,0	61.643,4	35,0%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito ⁽⁹⁾	(39.058,5)	(56.497,6)	17.439,0	-30,9%
Altre poste economiche ⁽¹⁰⁾	(89.282,5)	6.584,7	(95.867,2)	-1455,9%
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	91.942,7	108.332,7	(16.390,0)	-15,1%
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	17.602,7	17.997,4	(394,7)	-2,2%

(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 di 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. Il dato particolarmente positivo nel semestre 2021 conteneva la plusvalenza derivante dalla cessione di HYPE per circa 57 milioni di euro.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE DEL GRUPPO

(dati espressi in %)

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/12/2022	31-12-2021
R.O.E. (return on equity) ⁽¹¹⁾	8,8%	11,1%
R.O.E. (return on equity) ante eventi societari	8,9%	5,9%
R.O.A. (return on assets) ⁽¹²⁾	0,5%	0,5%
R.O.A. (return on assets) ante eventi societari	0,5%	0,3%
Margine d'interesse ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	41,8%	34,6%
Ricavi netti da servizi ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	47,4%	53,4%
Ricavi netti da attività finanziarie ⁽¹³⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹³⁾	10,8%	12,1%
Cost to income ⁽¹⁴⁾	71,6%	75,2%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	31/12/2022	31-12-2021
Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ / Raccolta diretta	63,1%	61,1%
Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ / Totale attivo	51,7%	47,4%
Raccolta diretta / Totale attivo	82,0%	77,6%
Leverage ratio ⁽²¹⁾	5,3%	6,6%
Leverage ratio "normalizzato" ⁽²²⁾	5,3%	5,2%
Liquidity coverage ratio (LCR) ⁽¹⁶⁾	166,7%	198,9%
Net stable funding ratio (NSFR) ⁽¹⁷⁾	132,8%	134,1%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	31-12-2022	31-12-2021
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ - (Non Performing Loans ratio netto)	1,8%	2,2%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi ⁽¹⁵⁾ - (Non Performing Loans ratio lordi)	3,5%	4,2%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) ⁽¹⁸⁾	2,8%	2,9%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾	0,6%	0,7%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi ⁽¹⁵⁾	1,6%	2,0%
Rettifiche di valore nette su crediti ⁽¹⁹⁾ / Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ - (Costo del credito %) ⁽²¹⁾	0,37%	0,58%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	49,5%	49,5%
Tasso di copertura delle sofferenze	65,7%	67,1%
Texas ratio ⁽²⁰⁾	27,2%	31,7%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31-12-2022	31-12-2021
Coefficiente di CET 1 capital ratio	13,21%	12,28%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	13,45%	12,54%
Coefficiente di Total capital ratio	15,12%	14,19%

(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. Sovraprezzi 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 12 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) LCR: limite minimo 100%;

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

(18) 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;

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

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

(21) 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 bancario, tenuto conto di specifici trattamenti per Derivati e PCT come richiesto dalla normativa di riferimento.

(22) Il Leverage ratio è stato ricalcolato al 31/12/21 normalizzando il venir meno dell'esclusione dei depositi presso BCE (TLTRO3) dal calcolo della Total Exposure (denominatore del Leverage Ratio), agevolazione concessa da Banca d'Italia come provvedimento temporaneo durante il periodo di Covid.

**CONSOLIDATED ACCOUNTING DATA OF THE BANKING GROUP
AS OF DECEMBER 31, 2022
CIVIL PERIMETER - PARENT COMPANY BANCA SELLA HOLDING**

CONSOLIDATED BALANCE SHEET ASSETS

(amounts in euro)

ASSETS		31-12-2022	31-12-2021
10.	Cash and cash equivalents	2.360.725.964	273.173.155
20.	Financial assets measured at fair value through profit and loss	1.068.180.104	1.095.219.364
	a) Financial assets held for trading	386.117.827	407.483.979
	c) Other financial assets necessarily measured at fair value	682.062.277	687.735.385
30.	Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	784.436.765	713.575.123
40.	Financial assets measured at amortised cost	14.376.539.425	16.985.601.642
	a) Due from banks	554.939.472	4.662.712.738
	b) Due from customers	13.821.599.953	12.322.888.904
50.	Hedging derivatives	10.285.743	-
60.	Value adjustment of financial assets subject to macro hedging (+/-)	2.884.553	56.815.253
70.	Equity investments	101.084.260	96.286.577
90.	Tangible assets	382.243.362	364.565.275
100.	Intangible assets	203.644.824	182.891.498
	of which:		
	- goodwill	66.353.310	67.114.862
110.	Tax assets	219.427.776	223.157.098
	a) current	45.603.144	44.653.104
	b) deferred	173.824.632	178.503.994
120.	Non-current assets and asset groups held for sale	586.094	1.794.394
130.	Other assets	825.485.858	485.482.775
	Total assets	20.335.524.728	20.478.562.154

CONSOLIDATED BALANCE SHEET LIABILITIES

(amounts in euro)

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		31-12-2022	31-12-2021
10.	Financial liabilities measured at amortised cost	18.094.188.508	18.372.840.884
	a) Due to banks	1.385.146.832	2.258.821.829
	b) Due to customers	16.523.984.127	15.899.957.496
	c) Securities in issue	185.057.549	214.061.559
20.	Financial liabilities held for trading	136.986.429	122.370.769
40.	Hedging derivatives	13.711.827	58.398.784
60.	Tax liabilities	77.066.358	39.859.605
	a) current	61.477.537	26.652.112
	b) deferred	15.588.821	13.207.493
80.	Other liabilities	477.883.679	466.467.207
90.	Provision for severance indemnities	30.137.933	35.529.170
100.	Provisions for risks and charges	97.931.371	75.119.672
	a) commitments and guarantees given	6.353.832	4.871.912
	b) quiescence and similar obligations	10.000	10.000
	c) other provisions for risks and charges	91.567.539	70.237.760
120.	Valuation reserves	50.238.699	41.554.514
150.	Reserves	817.740.589	722.088.718
160.	Share premiums	105.550.912	105.550.912
170.	Capital	107.311.312	107.311.312
190.	Equity pertaining to third-parties (+/-)	234.834.427	223.137.883
200.	Profit (Loss) for the year (+/-)	91.942.684	108.332.724
	Total liabilities and shareholders' equity	20.335.524.728	20.478.562.154

CONSOLIDATED RECLASSIFIED INCOME STATEMENT

(figures in thousands of euro)

ITEMS	31-12-2022	31-12-2021	Change absolute	Change %
10. Interest receivable and similar income	408.612,5	297.178,9	111.433,7	37,5%
20. Interest payable and similar expenses	(57.782,5)	(53.279,4)	(4.503,1)	8,5%
70. Dividends and similar income	7.757,1	7.573,5	183,6	2,4%
NET INTEREST INCOME AND DIVIDENDS	358.587,1	251.473,0	107.114,1	42,6%
40. Fee income	575.684,1	514.075,9	61.608,2	12,0%
Other operating income - recovery of expenses and other services (1)	71.473,9	66.217,1	5.256,7	7,9%
50. Fee expenses	(175.765,6)	(142.202,8)	(33.562,9)	23,6%
Variable administrative expenses (1)	(64.707,6)	(49.807,7)	(14.899,9)	29,9%
NET REVENUES FROM SERVICES	406.684,7	388.282,6	18.402,1	4,7%
80. Net gains/(losses) on trading activities	77.011,3	52.443,3	24.568,0	46,8%
90. Net gains/(losses) on hedging activities	(172,6)	(287,8)	115,3	-40,0%
100. Income (losses) from sale or repurchase of:				
a) Financial assets measured at amortised cost	16.511,6	19.907,5	(3.395,9)	-17,1%
b) <i>Financial assets measured at fair value through other comprehensive income</i>	(1.142,0)	4.165,0	(5.307,1)	-127,4%
110. Net gains/(losses) on other financial assets and liabilities measured at fair value through profit and loss	426,2	11.792,4	(11.366,3)	-96,4%
NET REVENUES FROM TRADING	92.634,4	88.020,4	4.614,0	5,2%
NET BANKING INCOME	857.906,2	727.775,9	130.130,3	17,9%
190. Administrative Expenses:				
a) personnel expenses	(345.562,2)	(308.408,0)	(37.154,1)	12,0%
IRAP on net personnel and seconded personnel expenses (1)	(623,1)	(455,2)	(167,9)	36,9%
Total personnel and IRAP expenses	(346.185,3)	(308.863,2)	(37.322,1)	12,1%
b) Other administrative expenses (other variable expenses deducted)	(247.452,9)	(226.602,4)	(20.850,6)	9,2%
Recovery of stamp duty and other taxes (1)	66.269,0	66.266,2	2,8	0,0%
Total administrative expenses and recovery of taxes	(181.183,9)	(160.336,2)	(20.847,8)	13,0%
210. Net value adjustments on tangible assets	(37.206,3)	(34.866,5)	(2.339,8)	6,7%
220. Net value adjustments on intangible assets	(41.379,4)	(34.076,4)	(7.303,0)	21,4%
230. Other operating expenses/income (after deducting "Recovery of stamp duty and other taxes" and recovery of expenses and other services)	(14.064,9)	(13.390,6)	(674,3)	5,0%
Operating expenses	(620.019,8)	(551.533,0)	(68.486,9)	12,4%
OPERATING PROFIT (LOSS)	237.886,4	176.243,0	61.643,4	35,0%

130. Net value adjustments for credit risk relative to Financial assets measured at amortised cost	(28.160,5)	(38.382,3)	10.221,8	-26,6%
100. Income (losses) from sale or repurchase of Financial assets measured at amortised cost	(9.281,2)	(15.034,0)	5.752,7	-38,3%
140. Profit/loss from contractual changes without write-offs	(272,3)	(925,4)	653,0	-100,0%
200. Net allocations to provisions for risks and charges about credit risk	(1.344,6)	(2.156,0)	811,4	-37,6%
Total Net value adjustments for credit risk	(39.058,5)	(56.497,6)	17.439,0	-30,9%
130. Net value adjustments for credit risk relative to <i>Financial assets measured at fair value through other comprehensive income</i>	83,7	19,3	64,4	332,8%
200. Net allocations to provisions for risks and charges	(28.277,4)	(20.948,6)	(7.328,7)	35,0%
250. Income/(losses) from equity investments	(37,8)	(2.008,0)	1.970,2	-98,1%
Profit (loss) from goodwill, investments and measurements of tangible and intangible assets	(1.877,1)	(2.503,6)	626,5	-25,0%
PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS BEFORE NON-RECURRING EFFECTS	168.719,3	94.304,5	74.414,8	78,9%
Reclassifications from non-recurring effects⁽¹⁾			-	
250. Income/(losses) from equity investments	-	3.404,7	(3.404,7)	-100,0%
110. Net gains/(losses) on other financial assets and liabilities measured at fair value through profit and loss	-	(537,0)	537,0	-100,0%
280. Profits on disposal of investments	-	57.320,3	(57.320,3)	-100,0%
PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS BEFORE TAXES	168.719,3	154.492,5	14.226,7	9,2%
300. Income taxes for the period on continuing operations (after deducting "IRAP on net personnel and seconded personnel expenses")	(59.173,9)	(28.162,4)	(31.011,5)	110,1%
PROFIT FROM CONTINUING OPERATIONS NET OF TAXES	109.545,4	126.330,1	(16.784,8)	-13,3%
PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR	109.545,4	126.330,1	(16.784,8)	-13,3%
340. PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD PERTAINING TO MINORITY INTERESTS	17.602,7	17.997,4	(394,7)	-2,2%
350. PROFIT/(LOSS) FOR THE PERIOD PERTAINING TO PARENT COMPANY	91.942,7	108.332,7	(16.390,0)	-15,1%

(1) The items affected were reclassified base on more appropriate recognition criteria to represent the content of the items based on principles of management homogeneity. For a better presentation of the data, some reclassified items have been revised in the calculation method, consequently the comparison period has also been adjusted.

CONSOLIDATED SUMMARY DATA

(amounts in thousand of euro)

BALANCE SHEET DATA	31-12-2022	31-12-2021	Changes	
			absolute	%
Total assets	20.337.923,9	20.478.562,2	(140.638,3)	-0,7%
Financial assets (1)	5.305.446,0	4.612.851,3	692.594,7	15,0%
Cash loans, exclusive of repurchase agreements receivable	10.520.406,0	9.711.287,9	809.118,2	8,3%
<i>repurchase agreements receivables</i>	<i>113.336,6</i>	<i>85.194,9</i>	<i>28.141,7</i>	<i>33,0%</i>
Total cash loans (2)	10.633.742,6	9.796.482,8	837.259,8	8,5%
Equity investments	101.084,3	96.286,6	4.797,7	5,0%
Tangible and intangible fixed assets	585.888,2	547.456,8	38.431,4	7,0%
Direct deposits, exclusive of repurchase agreements payable	16.678.292,3	15.901.254,3	777.038,0	4,9%
<i>repurchase agreements payable</i>	<i>30.749,3</i>	<i>212.764,7</i>	<i>(182.015,4)</i>	<i>-85,5%</i>
Total direct deposits (3)	16.643.147,5	16.045.631,7	597.515,9	3,7%
Direct deposits from credit institutions	19.783,0	37.865,5	(18.082,5)	-47,8%
Indirect deposits from credit institutions	31.995.276,9	33.124.767,1	(1.129.490,2)	-3,4%
Global deposits valued at market prices (4)	48.658.207,4	49.208.264,3	(550.056,9)	-1,1%
Net assets	1.407.618,6	1.307.976,1	99.642,6	7,6%
Common Equity Tier 1 (CET 1)	1.086.869,0	1.081.706,4	5.162,6	0,5%
Additional Tier 1 capital (AT 1)	19.940,2	22.589,1	(2.648,9)	-11,7%
Tier 2 (T2)	137.122,7	145.332,9	(8.210,2)	-5,6%
Total own funds	1.243.931,8	1.249.628,4	(5.696,6)	-0,5%

(1) Represents the sum of item 20. Financial assets measured at fair value through profit and loss, excluding loans classified under financial assets necessarily measured at fair value, item 30. Financial assets measured at fair value through other comprehensive income and item 40. Financial assets measured at amortised cost only debt securities, in the Balance Sheet Assets;

(2) Represents item 40 b) Financial assets measured at amortised cost - Due from customers of the Balance Sheet Assets, excluding debt securities; the item also includes loans classified under financial assets necessarily measured at fair value; The significant growth in reverse repurchase agreements is related to the parent company's market making activities; active repurchase agreements are, in almost all cases, traded with Cassa di Compensazione e Garanzia.

(3) Obtained from the sum of items 10 b) Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers and 10 c) Financial liabilities measured at amortised cost - Securities in issue of the Balance Sheet Liabilities; the total direct deposits, excluding Debts for leasing;

(4) The aggregate, assessed at market prices, includes administered securities, funds, reverse repurchase agreements and the component for insurance funding.

CONSOLIDATED ECONOMIC DATA

(amounts in thousand of euro)

RECLASSIFIED ECONOMIC DATA (5)	31-12-2022	31-12-2021	Changes	
			absolute	%
Net interest income	358.587,1	251.473,0	107.114,1	42,6%
Net revenues from services (6)	406.684,7	388.282,6	18.402,1	4,7%
Of witch fee income	575.684,1	514.075,9	61.608,2	12,0%
Of witch fee expenses	(175.765,6)	(142.202,8)	(33.562,9)	23,6%
Net revenues from trading (7)	92.634,4	88.020,4	4.614,0	5,2%
Net banking income	857.906,2	727.775,9	130.130,3	17,9%
Operating expenses net of recovery of stamp duties and other taxes (8)	(620.019,8)	(551.533,0)	(68.486,9)	12,4%
Operating profit (loss)	237.886,4	176.243,0	61.643,4	35,0%
Net value adjustments for credit risk (9)	(39.058,5)	(56.497,6)	17.439,0	-30,9%
Other income statement items (10)	(89.282,5)	6.584,7	(95.867,2)	-1455,9%
Profit (loss) for the period pertaining to Parent Company	91.942,7	108.332,7	(16.390,0)	-15,1%
Profit (loss) for the period pertaining to minority interests	17.602,7	17.997,4	(394,7)	-2,2%

(5) Items from the Reclassified Income Statement;

(6) The aggregate represents the sum of the following items from the Reclassified Income Statement: 40. Fee income, 50. Fee expenses, Other operating income - recovery of expenses and other services and Variable administrative expenses;

(7) The aggregate represents the sum of the following items from the Reclassified Income Statement: net fees and items 80. Net gains/(losses) on trading activities, 90. Net gains/(losses) on hedging activities, 100. Income (losses) from sale or repurchase and 110. Net gains/(losses) on other financial assets and liabilities measured at fair value through profit and loss;

(8) Obtained from the sum of the following items: 190. Administrative expenses, 210. Writedowns on tangible fixed assets, 220. Writedowns on intangible fixed assets and 230. Other operating expenses/income of the Reclassified Income Statement;

(9) Obtained from the sum of the following items: 130 a) Net value adjustments for credit risk relative to Financial assets measured at amortised cost, 140. Profit/loss from contractual changes without write-offs, the sole component relating to the sale of receivables of item 100 a) Income (losses) from sale or repurchase of Financial assets measured at amortized cost and the sole component relating to credit risk of item 200. Net provisions for risks and charges about credit risk of the Reclassified Income Statement.

(10) Obtained from the sum of the following items: 200. Net provisions for risks and charges, 130. Net value adjustments for credit risk relative to financial assets measured at fair value through other comprehensive income, 250. profit (loss) from equity investments, Profit (loss) from goodwill, investments and measurements of tangible and intangible assets and 300. Income taxes for the period on continuing operations.

PERFORMANCE ALTERNATIVE INDICATORS

PROFITABILITY RATIOS (%)	31-12-2022	31-12-2021
R.O.E. (return on equity) (11)	8,8%	11,1%
R.O.E. (return on equity) before corporate events	8,9%	5,9%
R.O.A. (return on assets) (12)	0,5%	0,5%
R.O.A. (return on assets) before corporate events	0,5%	0,3%
Net interest income (13) / Net banking income (13)	41,8%	34,6%
Net income from services (13) / Net banking income (13)	47,4%	53,4%
Net income from trading (13) / Net banking income (13)	10,8%	12,1%
Cost to income (14)	71,6%	75,2%
EQUITY AND LIQUIDITY RATIOS (%)	31-12-2022	31-12-2021
Cash loans (15) / Direct deposits	63,1%	61,1%
Cash loans / Total assets	51,7%	47,4%
Direct deposits / Total assets	82,0%	77,6%
Leverage ratio (21)	5,3%	6,6%
Leverage ratio "normalizing" (22)	5,3%	5,2%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) (16)	166,7%	198,9%
Net Stable Funding Ratio (NSFR) (17)	132,8%	134,1%
CREDIT RISK RATIOS (%)	31-12-2022	31-12-2021
Net non-performing loans / Cash loans - (net non-performing loans ratio)	1,8%	2,2%
Gross non-performing loans / Cash loans - (gross non-performing loans ratio)	3,5%	4,2%
Gross non-performing loans / total gross loans (Non Performing Loans ratio EBA) (18)	2,8%	2,9%
Net bad loans / Cash loans	0,6%	0,7%
Gross bad loans / Gross Cash loans	1,6%	2,0%
Net loans provisions (19) / Cash loans - (Cost of credit %)	0,37%	0,58%
Non-performing loans coverage ratio	49,5%	49,5%
Coverage rate for bad loans	65,7%	67,1%
Texas ratio (20)	27,2%	31,7%
SOLVENCY RATIOS (%)	31-12-2022	31-12-2021
CET1 ratio	13,21%	12,28%
Tier 1 ratio	13,45%	12,54%
Total capital ratio	15,12%	14,19%

(11) Ratio of "Net income (loss) for the year," calculated by annualizing the current year's final statement without non-recurring events and adding the impact of non-recurring events already recorded in the period, to the sum of items 150. Reserves, 160. Additional paid-in capital, 170. Capital 190. Shareholders' equity attributable to minority interests (+/-) and the minority interest profit component of Balance Sheet Liabilities;

(12) Ratio of "Net income (loss) for the year" calculated as in Note 12 to "Total assets";

(13) As shown in the Reclassified Income Statement;

(14) Ratio of operating costs, after deducting IRAP on personnel costs and net of losses related to operating risks, to net interest and other banking income;

(15) Loans are all net of reverse repurchase agreements;

(16) LCR: 100% minimum limit;

(17) NSFR: 100% minimum limit;

(18) "Gross Non-Performing Loans ratio" is calculated as The ratio of gross impaired loans to customers to gross cash loans to customers. The "EBA Non Performing Loans ratio," an indicator recently included by the European and National Supervisory Authorities, is calculated as The ratio of gross impaired loans to customers to Total Gross Loans, where the denominator includes in addition to loans to customers, loans to credit intermediaries and Central Banks;

(19) Corresponds to "Total adjustments/reversals for credit risk" in the Reclassified Income Statement;

(20) Ratio of gross impaired assets to tangible shareholders' equity, understood as the sum of shareholders' equity and adjustments to impaired assets, and net of intangible assets (item 90. Tangible assets in the balance sheet assets);

(21) Leverage ratio is calculated as the ratio of Regulatory Capital (Tier 1) to Total non-risk-weighted assets (Total exposure) of the Banking Group, taking into account specific treatments for Derivatives and PCTs as required by relevant regulations.

(22) The Leverage ratio was recalculated as of 12/31/21 by normalizing the removal of the exclusion of deposits with ECB (TLTRO3) from the calculation of Total Exposure (denominator of the Leverage Ratio), a facility granted by the Bank of Italy as a temporary measure during the Covid period.