

## Gruppo Sella: positivi i risultati al 30 settembre 2024 continua la strategia di crescita

*Crescita sostenuta della raccolta globale (+19,2%) e degli impieghi (+5,3%)  
Il margine d'intermediazione sale a 798,6 milioni di euro (+6,9% rispetto a settembre 2023)  
Utile netto di gruppo a 124,1 milioni di euro, ROE all'11,2%*

### REDDITIVITA'

- **Utile netto consolidato di gruppo:** 124,1 milioni di euro (95,3 milioni di euro di pertinenza della capogruppo)
- **ROE di Gruppo (annualizzato):** 11,2%

### ANDAMENTO ECONOMICO & EFFICIENZA

- **Margine d'intermediazione:** 798,6 milioni di euro (+6,9% rispetto a settembre 2023)
- **Margine d'interesse:** 422,4 milioni di euro (+6,5% rispetto a settembre 2023)
- **Ricavi netti da servizi:** 322,2 milioni di euro (+3,6% rispetto a settembre 2023)
- **Costi operativi:** 556 milioni di euro (+12,3% rispetto a settembre 2023)
- **Cost/Income ratio:** 69% (era 65,9% a settembre 2023)

### ANDAMENTO RACCOLTA E IMPIEGHI

- **Raccolta globale:** 63,2 miliardi di euro (+19,2% rispetto a settembre 2023)
- **Raccolta netta globale:** +4,9 miliardi di euro (+3,6 miliardi di euro a settembre 2023)
- **Totale impieghi:** 11,5 miliardi di euro (+5,3% rispetto a settembre 2023)
- **Nuove erogazioni rateali:** 2,4 miliardi di euro (2,2 miliardi di euro a settembre 2023)

### SOLIDITÀ PATRIMONIALE 30/09/2024 (30/09/2023)

Coefficienti	gruppo Sella	Banca Sella	Banca Patrimoni Sella & C.
CET 1 Ratio	13,38% (13,53%)	19,76% (19,31%)	15,41% (13,64%)
Total Capital Ratio	15,57% (15,40%)	21,62% (21,64%)	15,41% (13,64%)

### LIQUIDITA' & ASSET QUALITY

- **LCR:** 207,14% (era 218,9% a settembre 2023)
- **NSFR:** 143,15% (era 137,3% a settembre 2023)
- **L/D ratio:** 59% (era 63,3% a settembre 2023)
- **NPL ratio lordo:** 2,9% (era 3,1% a settembre 2023)
- **NPL ratio netto:** 1,5% (era 1,7% a settembre 2023)
- **Coverage NPL:** 49% (era 45,5% a settembre 2023)
- **Coverage sofferenze:** 65,2% (era 63,7% a settembre 2023)
- **Costo del credito (annualizzato):** 45 bps (era 32 bps a settembre 2023)
- **Texas Ratio:** 21,4% (era 22,9% a settembre 2023)

### PERSONE & INVESTIMENTI

- **Clients:** 1,4 milioni (ca. +106.000 rispetto a settembre 2023)
- **Team Sella:** 6.516 persone (+265 rispetto a settembre 2023)
- **Investimenti (non immobiliari):** 70,5 milioni di euro (erano 76,2 milioni a settembre 2023)

Si prega di fare riferimento alla sezione 'Note esplicative e metodologiche' in calce al documento per chiarimenti sulla composizione delle poste economiche, degli aggregati patrimoniali e delle metriche finanziarie utilizzate, oltre alle principali definizioni dei termini utilizzati in questo comunicato stampa.

Il Consiglio di Amministrazione della capogruppo Banca Sella Holding ha approvato oggi i risultati consolidati al 30 settembre 2024, che confermano l'andamento positivo del percorso di crescita sostenibile del gruppo, in linea con gli obiettivi di sviluppo prefissati. Il trend positivo ha riguardato tutte le aree di business, evidenziandone il progressivo rafforzamento e confermando l'efficacia della strategia basata su un'ampia diversificazione delle fonti di ricavo.

Prosegue il piano strategico "Make an Impact", avviato all'inizio dell'anno, che mira al conseguimento di target di impatto misurabili, affinché il gruppo sia riconosciuto per la qualità dei servizi e della consulenza offerta, oltre alla sua capacità di generare impatto positivo sociale, economico, ambientale e per il territorio.

L'utile netto consolidato di gruppo è stato pari a 124,1 milioni di euro (+2,4% rispetto a settembre 2023 senza considerare la componente non ricorrente derivante dalla partnership strategica con il Gruppo Sesa). Il ROE si è attestato all'11,2%, frutto del buon andamento dei margini, che hanno beneficiato di un'attività commerciale dinamica anche nel terzo trimestre dell'anno, tipicamente caratterizzato da aspetti di stagionalità, nonostante il contesto macroeconomico internazionale che rimane incerto e complesso.

Il margine d'intermediazione ha raggiunto 798,6 milioni di euro, registrando un aumento del 6,9% rispetto a settembre 2023.

Gli impieghi hanno continuato a crescere, raggiungendo 11,5 miliardi di euro (+5,3% rispetto a settembre 2023), in controtendenza rispetto al calo che ha interessato il settore. In un contesto economico particolarmente complesso, il gruppo ha erogato 2,4 miliardi di euro nei primi nove mesi dell'anno, continuando a mantenere un'attenzione rigorosa alla qualità delle erogazioni, adottando le tradizionali politiche prudenziali. Questo risultato dimostra come il gruppo rappresenti un solido punto di riferimento per famiglie e imprese e sia capace di fornire risposte chiare e tempestive alle esigenze dei clienti (sono stati 106.000 i nuovi clienti negli ultimi dodici mesi, 173.000 considerando anche i clienti della fintech Hype detenuta in joint venture paritetica con illimity).

La raccolta globale ha registrato una crescita costante, attestandosi a 63,2 miliardi di euro (+19,2% rispetto a settembre 2023) con flussi di raccolta globale netta positivi da inizio anno pari a 4,9 miliardi di euro, di cui 1,5 miliardi di euro in raccolta gestita. Grazie a questi risultati il gruppo si conferma tra i primi intermediari in Italia nell'ambito della raccolta e gestione del risparmio.

Anche nel settore dei sistemi di pagamento, il gruppo ha registrato un'ulteriore espansione. I servizi di acquiring (Pos ed e-commerce) e issuing registrano una crescita dei volumi transati del 10% rispetto a settembre 2023.

## **L'andamento economico-patrimoniale del gruppo**

L'**utile netto consolidato** del Gruppo Sella al 30 settembre 2024 è stato pari a 124,1 milioni di euro rispetto ai 140,6 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno, su cui aveva inciso la plusvalenza derivante dalla partnership strategica con il Gruppo Sesa, pari a 20 milioni di euro lordi. Al netto di tale componente non ricorrente, dunque, l'utile netto consolidato di gruppo risulta in crescita del 2,4%. Sempre al netto degli effetti della citata operazione societaria, l'**utile netto consolidato di pertinenza della capogruppo**, che esclude la quota di pertinenza di soci terzi presenti nell'azionariato di diverse società del gruppo, è stato pari a 95,3 milioni di euro, in crescita del 7,4% anno su anno.

Da un punto di vista industriale, la crescita del risultato d'esercizio risulta ancor più significativa considerando che i risultati economici al 30 settembre 2023 includevano una differente contribuzione ai fondi di risoluzione derivante dalla loro competenza temporale (6,6 milioni di euro al SRF, contributo contabilizzato a marzo 2023 e non dovuto nel corrente esercizio, a fronte di 16,3 milioni di euro quale quota al DGS, quest'anno richiesta a giugno invece che a dicembre dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi), e non erano impattati dai rimborsi riconosciuti dal gruppo alla clientela a seguito del disservizio informatico verificatosi nel corso del mese di aprile.

Il **margin**e di **interesse** si è attestato a 422,4 milioni di euro in crescita del 6,5% rispetto a settembre 2023 (pari a 396,7 milioni di euro), beneficiando delle dinamiche positive dello spread commerciale, stabile nel terzo trimestre, dell'aumento degli impieghi medi e della buona gestione della raccolta. I **ricavi netti da servizi** ammontano a 322,2, in crescita del 3,6% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, quando erano pari a 311 milioni di euro. L'incremento è stato trainato dai servizi d'investimento e risultano anche in crescita i sistemi di pagamento, la bancassurance, l'attività di corporate investment banking e i servizi di orchestrazione dei pagamenti in ambito di Open Finance. Il **risultato netto dell'attività finanziaria**, positivo per 54 milioni di euro, si confronta con i 39 milioni di euro del settembre 2023.

In virtù di tali dinamiche, nei primi nove mesi dell'anno il **margin**e di **intermediazione** si è attestato a 798,6 milioni di euro con un incremento del 6,9% rispetto a settembre 2023. Il buon andamento del margine di intermediazione riflette l'ottimo livello di diversificazione e di sviluppo raggiunto dai business in cui il gruppo è impegnato, evidenziato dalla ripartizione gestionale per ambiti di attività.

In particolare, i **servizi di investimento** hanno generato ricavi pari a 148,1 milioni di euro (+8,9% rispetto a settembre 2023), sostenuti dal buon andamento dell'attività di negoziazione e di collocamento, e dall'incremento dei volumi di raccolta qualificata. I **sistemi di pagamento** hanno sviluppato margini complessivi per 80,5 milioni di euro (+2,9% rispetto a settembre 2023) e i volumi transati complessivi legati ai servizi di acquiring (Pos ed e-commerce) ed issuing sono cresciuti del 10%. Le piattaforme di **open finance**, degli open payments e dell'offerta a terzi di servizi tecnologici hanno generato ricavi per 34 milioni di euro (+11% rispetto a settembre 2023, +6,5% escludendo il contributo di JudoPay, entrata nel perimetro del gruppo nell'agosto 2023). Importante anche la crescita dei ricavi ricorrenti pari al 20% (+14% escludendo il contributo di JudoPay) che rappresentano al 30 settembre il 76% dei ricavi totali. La **finanza** ha chiuso il periodo con margini d'intermediazione pari a 78,3 milioni di euro, in miglioramento rispetto ai 62,8 milioni di euro registrati a settembre 2023. Il **corporate investment banking**, per il consolidato dei prodotti M&A, private debt e leveraged finance, ha registrato la miglior performance dalla sua nascita sia in termini di operazioni concluse (24 closing) che per margini (9,8 milioni di euro, +19,7%).

Nei primi nove mesi del 2024, i **costi operativi** sono aumentati del 12,3% rispetto a settembre 2023, attestandosi a 556 milioni di euro, in linea con le previsioni gestionali di sviluppo. Il dato riflette principalmente la crescita dell'organico del Team Sella (che ha raggiunto 6.516 risorse, +265 rispetto a settembre 2023, +127 da inizio anno), necessaria ad accompagnare lo sviluppo del gruppo, e i maggiori oneri conseguenti al rinnovo del CCNL del Credito per la quota decorrente dal 1° luglio 2023, e che dunque non gravano sui dati dei primi sei mesi dello scorso anno. Anche le **altre spese amministrative** sono risultate in crescita e sono impattate dalla già citata differente contribuzione ai fondi di risoluzione e dalle maggiori spese a supporto principalmente della crescita prevista a piano (oneri per servizi IT, oltre a maggiori costi per servizi ai sistemi di pagamento, information provider e spese di formazione). Crescono anche gli **ammortamenti**,

come diretto effetto dei costanti investimenti effettuati negli ultimi anni e quelli in corso di realizzazione a supporto delle progettualità strategiche.

Gli **investimenti** effettuati nei primi nove mesi dell'anno sono stati pari a 70,5 milioni di euro (erano 76,2 milioni di euro nell'equivalente periodo del 2023) esclusa la componente immobiliare. Il **Cost to Income** si è attestato a 69% (era 65,9% nel settembre 2023), in crescita di 310 bps, mentre si attesterebbe a 68% (era 67,4% a perimetro confrontabile nel settembre 2023) escludendo la differente contribuzione ai fondi di risoluzione, gli effetti economici per i rimborsi riconosciuti dal gruppo alla clientela a seguito del disservizio informatico verificatosi nel corso del mese di aprile.

Il **risultato di gestione** dei primi nove mesi risulta essere pari a 242,6 milioni di euro in calo rispetto ai 251,7 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Normalizzando per gli effetti sopra descritti in ambito di Cost to Income, il **risultato di gestione** risulta essere pari a 254 milioni di euro, in crescita del 5,4% rispetto al valore dell'esercizio precedente, pari a 241 milioni di euro calcolato a perimetro confrontabile.

In merito all'evoluzione di raccolta e impieghi, la **raccolta globale** a valore di mercato si è attestata a 63,2 miliardi di euro, in crescita anche nel terzo trimestre, e registrando un aumento del 19,2% rispetto al valore dello stesso periodo dello scorso anno e dell'11,9% rispetto a fine 2023, con una crescita assoluta pari a 10,2 miliardi di euro rispetto al valore di settembre 2023. Tale incremento è stato guidato per circa 4,9 miliardi di euro da nuovi flussi di raccolta netta globale, e per circa 1,8 miliardi di euro dall'effetto corsi.

La **raccolta diretta** al netto dei Pct ha raggiunto i 18,5 miliardi di euro, in crescita sia rispetto al valore di settembre 2023 per 1,6 miliardi di nuova raccolta (+9,4%) sia da inizio anno (+2,3%), e nonostante la maggior propensione in questa fase economica da parte dei clienti verso la sottoscrizione dei Titoli di Stato emessi nel periodo.

La **raccolta amministrata** è stata pari a 21,5 miliardi di euro, in crescita del 31,2% rispetto a settembre dell'anno scorso (+21% da inizio anno), per un flusso di amministrato netto pari a 3,5 miliardi di euro e un effetto corsi di 1,6 miliardi di euro.

La **raccolta gestita** ammonta a 23,7 miliardi di euro, in aumento del 16,9% su base annua (+12,2% da inizio anno), con la nuova raccolta che si è attestata a 1,5 miliardi di euro e un effetto corsi di 1,9 miliardi di euro.

Lo stock di **raccolta qualificata** a valore di mercato ha raggiunto i 27 miliardi di euro, grazie a flussi netti positivi per 2,2 miliardi di euro da inizio anno, di cui 1,5 miliardi in gestito.

Gli **impieghi commerciali** hanno complessivamente fatto registrare un importante sviluppo in un contesto di mercato che rimane sfidante, anche per via di un livello di tassi che ancora frena la domanda di credito, raggiungendo gli 11,5 miliardi di euro, in costante crescita sia verso settembre 2023 (+5,3%) sia rispetto alla fine dello scorso anno (+3,8%). Il gruppo si è distinto per la dinamicità nel settore sostenendo nuovi e vecchi clienti nelle loro esigenze di finanziamento, pur mantenendo i tradizionali ed elevati standard prudenziali in termini di politiche di erogazione del credito. L'ammontare delle nuove erogazioni nei primi nove mesi è stato pari a 2,4 miliardi di euro, in crescita di 0,2 miliardi di euro rispetto a quanto fatto registrare nello stesso periodo dell'anno precedente.

Si conferma solida la qualità del credito, con le **rettifiche** che si attestano a 38,8 milioni di euro, superiori di circa 14 milioni di euro rispetto a settembre 2023, ed esprimono un **costo del rischio di credito** pari a 45 bps (era 32 bps nel corrispondente periodo dello scorso anno), inferiore rispetto alle proiezioni gestionali e che incorpora anche le attività di credito al consumo in cui il

gruppo è impegnato. L'andamento è in linea con le dinamiche di settore che vedono il **costo del rischio** normalizzarsi a livelli più alti rispetto a quelli osservati lo scorso anno.

Al 30 settembre 2024, la percentuale di **copertura dei crediti deteriorati** si è attestata al 49%, in crescita rispetto al dato di settembre 2023 (pari a 45,5%) ed in linea con la fine dell'anno precedente (pari a 48,8%). Analoga tendenza per il tasso di **copertura delle sofferenze** che si attesta a 65,2% (era 63,7% a settembre 2023 e 64,8% a fine 2023).

L'**Npl Ratio netto** è stato pari a 1,5% (era 1,7% a settembre 2023 e 1,6% a fine 2023) e l'**Npl Ratio lordo** al 2,9% (era 3,1% a settembre 2023 e 3% a fine 2023). Il **Texas Ratio** è al 21,4% (era 22,9% a settembre 2023 e 22,7% a fine 2023).

Si conferma la tradizionale solidità patrimoniale, ampiamente superiore agli standard richiesti: il **Cet1 Ratio** è pari al 13,38%, il **Tier 1 Ratio** al 13,62% e il **Total Capital Ratio** al 15,57% (erano rispettivamente 13,53%, 13,77% e 15,40% a settembre 2023). La leggera flessione riflette la normale evoluzione operativa del business. Notevolmente superiori ai limiti minimi previsti anche gli indicatori di liquidità: LCR al 207,14% e NSFR al 143,15% (erano 218,9% e 137,2% a settembre 2023; la soglia minima richiesta per entrambi è 100%).

A seguito delle comunicazioni ricevute da parte di Banca d'Italia, al gruppo Sella è stato richiesto di rispettare, a partire dal 1° gennaio 2027, un requisito minimo di fondi propri e passività eleggibili in caso di risoluzione "MREL" pari a 21,75%, comprensivo delle riserve di capitale. Il piano di funding triennale previsto, completamente rispettato per il 2024, consente di raggiungere pienamente tale obiettivo.

Alcune delle voci economiche descritte sono state impattate dal disservizio informatico verificatosi nell'aprile scorso, legato ad un aggiornamento del sistema operativo su alcuni server. La natura straordinaria dell'anomalia ha inciso sui tempi di ripristino, interessando alcuni servizi on-line e le transazioni effettuate con carte di debito, mentre la rete di succursali e l'attività bancaria hanno continuato a funzionare regolarmente. Il gruppo ha risarcito i danni diretti alla propria clientela ed alle società terze collegate ai suoi sistemi, e ha deciso autonomamente di rimborsare i canoni e i costi dei servizi impattati, ottenendo il loro apprezzamento. La prima categoria di interventi è stata contabilizzata tra gli oneri di gestione connessi a rischi operativi e dunque nei costi operativi, mentre la seconda a diretta riduzione delle relative voci di ricavo.

## L'andamento delle principali società del gruppo

### I risultati di Banca Sella

Banca Sella ha chiuso i primi nove mesi dell'anno con risultati positivi. L'utile netto è stato pari a 130,4 milioni di euro, in lieve diminuzione rispetto ai 132,5 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno (-1,6%). Il confronto mostrerebbe una crescita rispetto all'anno precedente (+4%) se si escludessero gli effetti della contribuzione anticipata ai fondi di risoluzione derivante dalla differente competenza temporale delle quote devolute rispetto all'anno precedente (3 milioni di euro per il SRF imputati nei primi nove mesi del 2023, contributo non dovuto nel corrente esercizio, a fronte di 14,2 milioni di euro per il DGS nel 2024, quota richiesta a giugno invece che a dicembre dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi). Il Roe della banca si è attestato al 18% (era 20,7% a settembre 2023). Ulteriormente rafforzata la tradizionale solidità patrimoniale, con il Cet1 al 19,76% e il Total Capital Ratio al 21,62% (erano 19,31% e 21,64% a settembre 2023). Molto positivi anche gli indicatori relativi alla liquidità che si attestano ampiamente sopra i limiti



previsti: l'indice LCR è pari a 262,7%, mentre l'indice NSFR è pari a 161,1% (erano 260,4% e 156,3% a settembre 2023; per entrambi i limiti minimi previsti sono pari al 100%). A seguito delle comunicazioni ricevute da parte di Banca d'Italia, a Banca Sella è stato richiesto di rispettare, a partire dal 1° gennaio 2027, un requisito minimo di fondi propri e passività eleggibili in caso di risoluzione "MREL" pari a 18,50%, comprensivo delle riserve di capitale. Il piano di funding triennale previsto, completamente rispettato per il 2024, consente di raggiungere pienamente tale obiettivo.

Gli indici di qualità del credito si confermano solidi: il costo del rischio di credito si è attestato a 22 bps (era 19 bps a settembre 2023 e 26 bps a fine 2023). L'Npl Ratio netto è in diminuzione all'1,4% (era 1,6% a settembre 2023 e 1,5% a fine 2023) e l'Npl Ratio lordo al 2,5% (era 2,7% sia a settembre 2023 sia a fine 2023). L'indice Texas Ratio è migliorato al 21% (era 24,2% a settembre 2023 e 23,7% a fine 2023).

La raccolta globale al valore di mercato si è attestata a 38,3 miliardi di euro, con un incremento del 13,2% rispetto a settembre 2023 e dell'8,2% rispetto alla fine dello scorso anno. La raccolta netta globale nei primi nove mesi dell'anno è stata positiva per 2 miliardi di euro, sostenuta dalla crescita della raccolta indiretta. Nel periodo gli impieghi a supporto delle attività di famiglie e imprese hanno raggiunto i 9,6 miliardi di euro, in aumento del 3,7% rispetto a settembre 2023 e del 2,1% da inizio anno.

Positiva la crescita del margine di intermediazione (+7,5% rispetto a settembre 2023, a 513,2 milioni di euro) grazie all'aumento del margine di interesse (+9,4% a 315,6 milioni di euro) e dei ricavi netti da servizi (+1,1% a 187 milioni di euro); questi ultimi registrerebbero una crescita maggiore (+2,3%) se si escludessero gli effetti dei rimborsi riconosciuti dalla Banca ai clienti a seguito del disservizio informatico avvenuto nel mese di aprile. In significativa crescita il risultato netto da attività finanziaria (+169,5% a 10,7 milioni di euro).

I costi operativi sono in aumento dell'11,5% rispetto a settembre 2023, principalmente per le dinamiche di crescita degli organici e degli investimenti realizzati dalla Banca, oltre che per gli effetti derivanti dal rinnovo del CCNL del Credito e per la diversa contribuzione ai fondi di risoluzione. Il Cost to Income si attesta al 58,3% (era 56,2% a settembre 2023). L'indicatore si attesterebbe a 56,1% escludendo gli effetti della differente contribuzione ai fondi di risoluzione derivante dalla competenza temporale delle quote devolute tra i due esercizi.

Nell'ambito della strategia di crescita, Banca Sella ha ulteriormente rafforzato il proprio modello di servizio basato sulla consulenza specializzata 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 in tutti gli ambiti in cui opera, dal wealth management evoluto al corporate e investment banking fino al retail e commercial banking.

## **Banca Patrimoni Sella & C.**

Banca Patrimoni Sella & C., specializzata nella gestione e amministrazione dei patrimoni della clientela privata e istituzionale, ha chiuso i primi nove mesi del 2024 con un utile netto di 19 milioni di euro, in lieve flessione rispetto ai 21,8 milioni di euro di settembre 2023. Gli asset under management si sono attestati a 25,9 miliardi di euro, con un incremento del 26,9% rispetto a settembre 2023 e del 16,5% rispetto alla fine dello scorso anno. La raccolta netta complessiva è stata pari a 2,6 miliardi di euro, mentre la raccolta netta qualificata progressiva ha raggiunto quota 1,5 miliardi di euro, beneficiando dell'interesse dei clienti verso forme di risparmio gestito. Sui risultati hanno inciso sia il buon andamento delle commissioni attive, a seguito dell'ulteriore crescita dimensionale della banca, sia l'apporto positivo del margine d'interesse e degli utili

derivanti dall'operatività sul portafoglio titoli di proprietà. Il Cet1 e il Total Capital Ratio sono risultati entrambi pari a 15,41% (erano entrambi 13,64% a settembre 2023).

Tra le controllate di Banca Patrimoni Sella & C., Sella Sgr, la società di gestione del risparmio del gruppo, ha chiuso i primi nove mesi con utile netto di 2,04 milioni di euro, in crescita del 23,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso, e con masse gestite pari a 4,96 miliardi di euro (+21,2% rispetto al 30 settembre 2023). Sella Fiduciaria, società che svolge attività fiduciaria e di family office, invece, ha chiuso il periodo con masse complessive pari a 1,8 miliardi di euro, in crescita del 10,7% rispetto a settembre 2023. Sono stati 700 i mandati fiduciari aperti, 18 i trust amministrati e 19 i contratti di family office.

## **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 (Codd&Date, dixel, Fabrick Solutions Spain e Judopay – quest'ultima entrata nel perimetro ad agosto 2023) che hanno chiuso i primi nove mesi del 2024 con ricavi netti complessivi pari a 45 milioni di euro, in crescita del 14,5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In crescita anche la componente dei ricavi ricorrenti (+24,7% rispetto a settembre 2023), che rappresenta il 72% del totale dei ricavi (era 67% nel settembre 2023)

In aumento anche il numero dei clienti: le controparti collegate in piattaforma a settembre sono state 612 (+43% rispetto a settembre 2023) e hanno generato un aumento significativo delle API call a oltre 1,18 miliardi al mese. Nel corso del terzo trimestre Fabrick ha siglato diverse partnership per abilitare alcuni operatori del settore energia alle funzionalità innovative della piattaforma di Open finance.

Al 30 settembre il business dei pagamenti ha raggiunto i 121.000 clienti (+10% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente) e ha generato un controvalore delle transazioni Pos ed e-commerce pari a 20,5 miliardi di euro (+9%).

La community del Fintech District, nel cui ambito vengono sviluppati progetti di open innovation, a fine settembre contava 301 fintech associate. Sono oltre 50, invece, le aziende corporate con cui sono state avviate collaborazioni negli anni.

Biella, 8 novembre 2024

## Note esplicative e Metodologiche

**Utile netto consolidato di gruppo:** rappresenta l'utile d'esercizio di pertinenza della holding capogruppo (Banca Sella Holding) comprensivo della quota di pertinenza di soci terzi (presenti in alcune delle società poste sotto il controllo, la direzione e il coordinamento della Holding Capogruppo, Banca Sella Holding), prodotto in proprio e dalle società controllate e consolidate integralmente (Banca Sella S.p.A., Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A., Fabrick S.p.A. le principali ed altre presenti nell'elenco completo dei rapporti di partecipazione a pag. 21 della relazione di bilancio Consolidato al 30 giugno 2024) al netto di elisioni e rettifiche infragruppo.

**ROE annualizzato:** rapporto tra l'utile 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 Riserve, Sovrapprezzi di emissione, Capitale, Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) e la componente dell'utile di terzi dello Stato Patrimoniale Passivo.

**Cost/Income ratio:** rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi al numeratore, e margine di intermediazione al denominatore.

**Raccolta globale:** somma di raccolta diretta e raccolta indiretta al netto dei Pct.

**Raccolta netta globale:** variazione dello stock di raccolta al netto dell'effetto corsi.

**CET1 Ratio:** Per il gruppo Sella vi è coincidenza tra il CET1 ratio "fully loaded" e CET1 ratio "phased-in", avendo il Gruppo rinunciato, in sede di adozione dei modelli AIRB, al beneficio del phased-in sul CET1 ratio ex IFRS9. I ratios patrimoniali indicati sono stati calcolati includendo il risultato di periodo per la quota parte non destinata a dividendi.

**LCR:** Indicatore di liquidità a breve termine calcolato come rapporto tra lo stock di attività liquide di elevata qualità (high quality liquid assets, HQLA) non vincolate, composto da contanti o attività facilmente liquidabili e il totale dei deflussi di cassa netti su un periodo di 30 giorni. Questo rapporto deve mantenersi a un livello pari almeno al 100% su base continuativa.

**NSFR:** Indicatore di liquidità a più lungo termine definito come rapporto tra l'ammontare di provvista stabile disponibile e l'ammontare di provvista stabile obbligatoria. Questo rapporto deve mantenersi a un livello pari almeno al 100% su base continuativa

**L/D ratio:** loan to deposit ratio ovvero il rapporto tra impieghi per cassa al netto dei pronti contro termine attivi e la raccolta diretta.

**NPL ratio lordo:** calcolato come rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sugli impieghi per cassa lordi verso clientela, esclusi i Pct.

**NPL ratio netto:** calcolato come rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati netti sugli impieghi per cassa netti verso clientela, esclusi i Pct.

**Costo del credito (annualizzato):** rapporto tra il totale rettifiche/ripresе di valore per rischio di credito del conto economico riclassificato (annualizzate) e gli impieghi per cassa al netto Pct a fine periodo.

**Texas Ratio:** rapporto tra i non performing loans e il capitale netto tangibile (ovvero il capitale al netto delle immobilizzazioni immateriali) sommato alle rettifiche di valore su crediti accantonate per fronteggiare le perdite sui crediti

**Clients senza Hype:** rappresenta la somma dei clienti di tutte le società del gruppo Sella consolidate integralmente, escludendo i clienti comuni e senza considerare Hype, la challenger bank del gruppo in joint venture paritetica con illimity (50%), consolidata a patrimonio netto

**Clients con Hype:** rappresenta la somma dei clienti di tutte le società del gruppo Sella consolidate integralmente, escludendo i clienti comuni, e dei clienti di Hype, la challenger bank del gruppo detenuta in joint venture paritetica con illimity (50%), consolidata a patrimonio netto.



**Team Sella:** s'intende l'insieme delle persone che collaborano col gruppo Sella. Oltre ai lavoratori con rapporto di lavoro subordinato (sia a tempo indeterminato sia a tempo determinato) compresi i dipendenti di Hype detenuta in joint venture paritetica con illimity, vi rientrano anche i collaboratori caratterizzati da una tipologia di collaborazione differente il cui rapporto con il gruppo presenta caratteri di stabilità e durata. Ad esempio: (1) consulenti finanziari e agenti abilitati all'offerta fuori sede, (2) agenti in attività finanziaria (agenti assicurativi, agenti attivi finanziari e mediatori creditizi) e loro eventuali collaboratori, (3) persone con altre forme di collaborazione, stabile e duratura, con il Gruppo che prestano un contributo rilevante.

**Investimenti:** ci si riferisce ai costi capitalizzati (CAPEX: Capital Expenditure)

**Deposit guarantee scheme (DGS):** fondo di assicurazione a tutela dei depositi costituito nell'ambito dell'Unione bancaria e gestito dal sistema di vigilanza unico dell'Eurozona.

**Single resolution Fund (SRF):** fondo di risoluzione costituito dalla BCE e gestito dal sistema di vigilanza unico dell'Eurozona, nell'ambito del meccanismo unico di risoluzione europea.

**Open Finance:** business line del gruppo comprendente Fabrick, Fabrick Solutions Spain, Codd&Date, Alternative Payments, dPixel, società che offrono soluzioni innovative e servizi finanziari evoluti ad istituzioni finanziarie, imprese e fintech, accelerando l'apertura e la creazione di interazioni col settore bancario favorendo il cosiddetto fenomeno dell'**open banking**. Le società sviluppano soluzioni che facilitano l'accesso di operatori esterni, finanziari e non, alle piattaforme di **open finance** e **core banking**, orchestrando dati, servizi e pagamenti e promuovendo soluzioni di **embedded finance** che integrano direttamente servizi finanziari in piattaforme e applicazioni non finanziarie.

**CCNL del Credito:** contratto collettivo nazionale di lavoro per il settore del credito sottoscritto in data 26/11/2023 e decorrenza 01/07/2023.

**C/I ratio normalizzato:** pro-formazione del dato contabile al fine di enucleare le poste aventi carattere di straordinarietà o non ricorrenza. Il ratio esclude gli effetti dei minori ricavi conseguenti ai rimborsi riconosciuti alla clientela a seguito del disservizio informatico di aprile, la diversa competenza temporale dei fondi di risoluzione e le spese per alcune importanti progettualità.

**Risultato di gestione normalizzato:** pro-formazione del dato contabile al fine di enucleare le poste aventi carattere di straordinarietà o la cui natura seppur operativa presenti carattere di transitorietà e asimmetria tra i due periodi di comparazione o non ricorrenza. Il dato esclude gli effetti dei minori ricavi conseguenti ai rimborsi riconosciuti alla clientela a seguito del disservizio informatico di aprile e la diversa competenza temporale dei fondi di risoluzione.

**Raccolta qualificata:** ammontare della raccolta sotto contratti di consulenza ed include prodotti di risparmio gestito, titoli in amministrato e raccolta diretta.

**Raccolta diretta commerciale:** ammontare dei depositi a termine e a vista ed esclude la raccolta istituzionale.

## DATI CONTABILI CONSOLIDATI DEL GRUPPO BANCARIO AL 30 SETTEMBRE 2024 PERIMETRO CIVILISTICO – CAPOGRUPPO BANCA SELLA HOLDING

### DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

Dati in migliaia di €

DATI PATRIMONIALI	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023	Variazioni trimestre su trimestre		Variazioni trimestre su anno	
				assolute	%	assolute	%
Totale attivo	23.861.947,2	21.903.114,3	21.831.766,2	1.958.832,9	8,9%	2.030.181,1	9,3%
Attività finanziarie (1)	7.712.156,1	5.856.701,4	4.938.177,4	1.855.454,7	31,7%	2.773.978,7	56,2%
Impieghi per cassa esclusi PCT attivi	11.455.330,9	10.877.209,6	11.036.531,2	578.121,3	5,3%	418.799,7	3,8%
<i>pronti contro termine attivi</i>	<i>1.431.334,4</i>	<i>769.731,5</i>	<i>119.603,0</i>	<i>661.602,8</i>	<i>86,0%</i>	<i>1.311.731,4</i>	<i>1096,7%</i>
Totale impieghi per cassa (2)	12.886.665,3	11.646.941,1	11.156.134,2	1.239.724,1	10,6%	1.730.531,1	15,5%
Partecipazioni	78.242,0	95.951,2	83.372,9	(17.709,2)	-18,5%	(5.130,8)	-6,2%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	748.654,3	694.745,0	712.178,2	53.909,3	7,8%	36.476,1	5,1%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	18.508.001,4	16.918.295,0	18.093.849,4	1.589.706,4	9,4%	414.152,0	2,3%
<i>pronti contro termine passivi</i>	<i>1.007.388,1</i>	<i>349.710,3</i>	<i>42.699,1</i>	<i>657.677,8</i>	<i>188,1%</i>	<i>964.689,0</i>	<i>2259,3%</i>
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per diritto d'uso (3)	19.432.066,4	17.192.239,0	18.061.416,8	2.239.827,4	13,0%	1.370.649,6	7,6%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	8.985,9	11.542,4	45.113,6	(2.556,5)	-22,1%	(36.127,7)	-80,1%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	44.717.219,0	36.128.247,6	38.373.390,3	8.588.971,4	23,8%	6.343.828,7	16,5%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato (4)	64.158.271,3	53.332.029,0	56.479.920,7	10.826.242,3	20,3%	7.678.350,6	13,6%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato esclusi i PCT passivi	63.150.883,2	52.982.318,7	56.437.221,6	10.168.564,5	19,2%	6.713.661,6	11,9%
Patrimonio netto	1.685.416,5	1.567.147,8	1.578.554,1	118.268,7	7,5%	106.862,5	6,8%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	1.300.478,7	1.201.594,2	1.212.100,1	98.884,5	8,2%	88.378,5	7,3%
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)	23.240,6	21.608,8	22.489,0	1.631,8	7,6%	751,6	3,3%
Capitale di classe 2 (T2)	188.906,0	144.659,9	168.810,7	44.246,1	30,6%	20.095,3	11,9%
Totale fondi propri	1.513.172,1	1.367.862,9	1.403.399,8	145.309,2	10,6%	109.772,2	7,8%

(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 è dato dalla somma della raccolta diretta e indiretta, valorizzato ai prezzi di mercato, comprensivo dei titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa.

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO

Dati in unità di €

Voci dell'attivo	30/09/2024	30/09/2023	Variazioni trimestre su trimestre		31/12/2023	Variazioni trimestre su anno	
			Assolute	%		Assolute	%
10. Cassa e disponibilità liquide	1.185.482.693	2.259.729.057	(1.074.246.364)	-47,5%	3.526.247.717	(2.340.765.024)	-66,4%
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	3.019.693.311	1.666.528.728	1.353.164.583	81,2%	1.073.280.545	1.946.412.766	181,4%
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.228.836.123	965.970.617	1.262.865.506	130,7%	348.615.599	1.880.220.524	539,3%
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	790.857.188	700.558.111	90.299.077	12,9%	724.664.946	66.192.242	9,1%
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.237.125.982	961.838.125	275.287.857	28,6%	879.033.039	358.092.943	40,7%
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	16.522.493.345	15.150.849.689	1.371.643.656	9,1%	14.317.802.076	2.204.691.269	15,4%
a) crediti verso banche	599.177.666	668.513.647	(69.335.981)	-10,4%	592.879.524	6.298.142	1,1%
b) crediti verso clientela	15.923.315.679	14.482.336.042	1.440.979.637	9,9%	13.724.922.552	2.198.393.127	16,0%
50. Derivati di copertura	5.201.932	11.628.406	(6.426.474)	-55,3%	6.337.054	(1.135.122)	-17,9%
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	11.304.914	(2.080.390)	13.385.304	-643,4%	10.790.392	514.522	4,8%
70. Partecipazioni	78.242.017	95.951.212	(17.709.195)	-18,5%	83.372.851	(5.130.834)	-6,2%
90. Attività materiali	483.834.955	458.347.092	25.487.863	5,6%	466.233.015	17.601.940	3,8%
100. Attività immateriali	264.819.345	236.397.904	28.421.441	12,0%	245.945.214	18.874.131	7,7%
- avviamento	70.870.444	73.277.149	(2.406.705)	-3,3%	71.113.637	(243.193)	-0,3%
110. Attività fiscali	171.229.759	187.467.898	(16.238.139)	-8,7%	224.861.199	(53.631.440)	-23,9%
a) correnti	50.935.214	38.718.844	12.216.370	31,6%	81.187.888	(30.252.674)	-37,3%
b) anticipate	120.294.545	148.749.054	(28.454.509)	-19,1%	143.673.311	(23.378.766)	-16,3%
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	114.394	586.094	(471.700)	-80,5%	674.394	(560.000)	-83,0%
130. Altre attività	882.404.574	875.870.475	6.534.099	0,7%	997.188.670	(114.784.096)	-11,5%
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>23.861.947.221</b>	<b>21.903.114.290</b>	<b>1.958.832.931</b>	<b>8,9%</b>	<b>21.831.766.166</b>	<b>2.030.181.055</b>	<b>9,3%</b>

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO

Dati in unità di €

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2024	30/09/2023	Variazioni trimestre su trimestre		31/12/2023	Variazioni trimestre su anno	
				Assolute	%		Assolute	%
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	19.925.579.616	18.731.982.635	1.193.596.981	6,4%	19.240.312.702	685.266.914	3,6%
	a) debiti verso banche	410.190.087	1.463.977.265	(1.053.787.178)	-72,0%	1.103.764.158	(693.574.071)	-62,8%
	b) debiti verso clientela	18.043.927.838	16.457.913.231	1.586.014.607	9,6%	17.320.137.859	723.789.979	4,2%
	c) titoli in circolazione	1.471.461.691	810.092.139	661.369.552	81,6%	816.410.685	655.051.006	80,2%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	1.445.818.706	809.807.544	636.011.162	78,5%	122.458.697	1.323.360.009	1080,7%
40.	Derivati di copertura	15.813.011	9.162.101	6.650.910	72,6%	16.553.545	(740.534)	-4,5%
60.	Passività fiscali	83.424.746	77.683.610	5.741.136	7,4%	91.232.477	(7.807.731)	-8,6%
	a) correnti	65.766.808	62.713.708	3.053.100	4,9%	75.426.458	(9.659.650)	-12,8%
	b) differite	17.657.938	14.969.902	2.688.036	18,0%	15.806.019	1.851.919	11,7%
80.	Altre passività	560.710.603	587.314.867	(26.604.264)	-4,5%	642.796.504	(82.085.901)	-12,8%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	29.232.271	28.206.090	1.026.181	3,6%	30.194.767	(962.496)	-3,2%
100.	Fondi per rischi e oneri	115.951.719	91.809.635	24.142.084	26,3%	109.663.391	6.288.328	5,7%
	a) impegni e garanzie rilasciate	5.642.918	5.883.080	(240.162)	-4,1%	5.709.735	(66.817)	-1,2%
	b) quiescenza e obblighi simili	10.000	10.000	-	0,0%	10.000	-	0,0%
	c) altri fondi per rischi e oneri	110.298.801	85.916.555	24.382.246	28,4%	103.943.656	6.355.145	6,1%
120.	Riserve da valutazione	56.583.205	44.771.193	11.812.012	26,4%	46.862.759	9.720.446	20,7%
150.	Riserve	1.024.785.910	931.878.180	92.907.730	10,0%	932.518.814	92.267.096	9,9%
160.	Sovrapprezzi di emissione	105.550.912	105.550.912	-	0,0%	105.550.912	-	0,0%
170.	Capitale	107.311.312	107.311.312	-	0,0%	107.311.312	-	0,0%
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	295.871.551	272.541.737	23.329.814	8,6%	278.816.710	17.054.841	6,1%
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	95.313.659	105.094.474	(9.780.815)	-9,3%	107.493.576	(12.179.917)	-11,3%
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>23.861.947.221</b>	<b>21.903.114.290</b>	<b>1.958.832.931</b>	<b>8,9%</b>	<b>21.831.766.166</b>	<b>2.030.181.055</b>	<b>9,3%</b>

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (5)	30/09/2024	30/09/2023	VARIAZIONI	
			assolute	%
Margine di interesse	422.391,7	396.719,3	25.672,4	6,5%
Ricavi netti da servizi (6)	322.226,7	311.034,1	11.192,5	3,6%
di cui: commissioni attive	526.158,8	481.753,7	44.405,2	9,2%
di cui: commissioni passive	(182.075,0)	(158.958,7)	(23.116,3)	14,5%
Risultato netto dell'attività finanziaria (7)	53.970,5	39.004,9	14.965,7	38,4%
Margine di intermediazione	798.588,9	746.758,3	51.830,6	6,9%
Costi operativi al netto del recupero imposta di bollo (8)	(555.995,2)	(495.102,5)	(60.892,7)	12,3%
Risultato di gestione	242.593,7	251.655,8	(9.062,1)	-3,6%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito (9)	(38.828,4)	(24.816,1)	(14.012,3)	56,5%
Altre poste economiche (10)	(80.577,6)	(86.219,1)	5.641,5	-6,5%
Utile (perdita) d'esercizio	124.132,7	140.642,9	(16.510,1)	-11,7%

(5) Voci da Conto Economico riclassificato;

(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.



## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di €

VOCI	30/09/2024	30/09/2023	Var. assoluta	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	608.743,1	512.569,6	96.173,5	18,8%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(193.183,4)	(123.493,5)	(69.689,9)	56,4%
70. Dividendi e proventi simili	6.832,1	7.643,3	(811,2)	-10,6%
<b>MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI</b>	<b>422.391,7</b>	<b>396.719,3</b>	<b>25.672,4</b>	<b>6,5%</b>
40. Commissioni attive	526.158,8	481.753,7	44.405,2	9,2%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi (11)	48.895,2	48.770,1	125,1	0,3%
50. Commissioni passive	(182.075,0)	(158.958,7)	(23.116,3)	14,5%
Spese amministrative variabili (11)	(70.752,3)	(60.531,0)	(10.221,4)	16,9%
<b>Ricavi netti da servizi</b>	<b>322.226,7</b>	<b>311.034,1</b>	<b>11.192,5</b>	<b>3,6%</b>
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	38.542,9	31.825,2	6.717,7	21,1%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	158,7	(283,8)	442,5	-155,9%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:				
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	666,6	(1.334,8)	2.001,4	-149,9%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	566,3	199,6	366,7	183,7%
c) Passività finanziarie	(187,7)	(10,2)	(177,4)	1734,6%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	14.223,7	8.608,8	5.614,9	65,2%
<b>Risultato netto dell'attività finanziaria</b>	<b>53.970,5</b>	<b>39.004,9</b>	<b>14.965,7</b>	<b>38,4%</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>798.588,9</b>	<b>746.758,3</b>	<b>51.830,6</b>	<b>6,9%</b>
190. Spese Amministrative:				
a) spese per il personale	(324.657,5)	(296.147,2)	(28.510,2)	9,6%
Irap sul costo del personale e comandati netto (11)	(693,3)	(475,9)	(217,4)	45,7%
<b>Totale spese personale e Irap</b>	<b>(325.350,8)</b>	<b>(296.623,1)</b>	<b>(28.727,6)</b>	<b>9,7%</b>
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(224.837,6)	(188.970,2)	(35.867,4)	19,0%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (11)	68.704,2	56.221,5	12.482,6	22,2%
<b>Totale spese amministrative e recupero imposte</b>	<b>(156.133,5)</b>	<b>(132.748,7)</b>	<b>(23.384,8)</b>	<b>17,6%</b>
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(33.931,0)	(30.488,7)	(3.442,4)	11,3%
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(38.400,7)	(32.779,2)	(5.621,5)	17,1%
230. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il "Recupero imposta di bollo e altri tributi")	(2.179,3)	(2.462,8)	283,6	-11,5%
<b>Costi operativi</b>	<b>(555.995,2)</b>	<b>(495.102,5)</b>	<b>(60.892,7)</b>	<b>12,3%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>242.593,7</b>	<b>251.655,8</b>	<b>(9.062,1)</b>	<b>-3,6%</b>

(11) Le voci interessate sono state riclassificate in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale.

## SEGUE CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di €

VOCI	30/09/2024	30/09/2023	Var. assoluta	Var. %
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a crediti verso clientela	(28.416,0)	(20.620,8)	(7.795,2)	37,8%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(7.278,6)	(4.406,5)	(2.872,1)	65,2%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(344,2)	(32,7)	(311,6)	953,8%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri componente relativa al rischio credito	(2.789,5)	243,9	(3.033,4)	-1243,6%
<b>Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito</b>	<b>(38.828,4)</b>	<b>(24.816,1)</b>	<b>(14.012,3)</b>	<b>56,5%</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a titoli di debito e crediti verso banche	945,0	22,2	922,8	4159,3%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(56,9)	(82,0)	25,1	-30,6%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(4.945,8)	(4.338,4)	(607,4)	14,0%
250. Utili (perdite) delle partecipazioni	(3.296,8)	(23.873,7)	20.576,9	-86,2%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	239,4	(74,2)	313,6	-422,5%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE ANTE EFFETTI NON RICORRENTI</b>	<b>196.650,2</b>	<b>198.493,6</b>	<b>(1.843,4)</b>	<b>-0,9%</b>
<b>Riclassifiche da effetti non ricorrenti</b>				
230. Altri proventi di gestione	-	20.000,0	(20.000,0)	-100,0%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>196.650,2</b>	<b>218.493,6</b>	<b>(21.843,4)</b>	<b>-10,0%</b>
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandati netto")	(72.517,5)	(77.850,7)	5.333,3	-6,9%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>124.132,7</b>	<b>140.642,9</b>	<b>(16.510,1)</b>	<b>-11,7%</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>124.132,7</b>	<b>140.642,9</b>	<b>(16.510,1)</b>	<b>-11,7%</b>
<b>340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI</b>	<b>28.819,1</b>	<b>35.548,4</b>	<b>(6.729,3)</b>	<b>-18,9%</b>
<b>350. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>95.313,7</b>	<b>105.094,5</b>	<b>(9.780,8)</b>	<b>-9,3%</b>

## PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO NORMALIZZATE

VOCI	30/09/2024	30/09/2023	Var. assoluta	Var. %
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NORMALIZZATO	804.262,0	747.000,0	57.262,0	7,7%
COSTI OPERATIVI NORMALIZZATI	(549.525,1)	(505.580,5)	(43.944,6)	8,7%
RISULTATO DI GESTIONE NORMALIZZATO	254.336,9	241.419,5	12.917,4	5,4%
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO NORMALIZZATO</b>	<b>131.999,7</b>	<b>114.151,1</b>	<b>17.848,7</b>	<b>15,6%</b>
<b>UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>	<b>101.607,2</b>	<b>83.096,9</b>	<b>18.510,3</b>	<b>22,3%</b>

I margini sono stati normalizzati per i mancati ricavi per attività di caring verso i clienti effettuate in seguito al disservizio IT avvenuto ad aprile 2024; la crescita così normalizzata è pari a 57 milioni, +7,7%;

I costi operativi sono stati normalizzati per 1) maggiore contribuzione ai fondi di risoluzione, conseguente all'anticipazione da dicembre a giugno 2024 della quota devoluta al DGS per 16,3 milioni di euro e rilevata a dicembre nel precedente esercizio (nel marzo 2023 era stato invece contabilizzato il contributo di 6,6 milioni di euro al SRF non dovuto nel 2024) 2) perdite connesse a rischi operativi relative agli importi riconosciuti a titolo di risarcimento alle società terze collegate ai sistemi di gruppo per il disservizio informatico del mese di aprile. Di conseguenza la crescita dei costi, così normalizzata, è pari a 44 milioni, +8,7%;

Di conseguenza, normalizzando per gli stessi fenomeni, la crescita del risultato di gestione, è pari a 13 milioni, +5,4%;

L'utile complessivo, normalizzato per gli stessi fenomeni e relativi effetti fiscali ed in aggiunta considerando che nel 2023 c'era la plusvalenza di 20 milioni lordi derivante dall'operazione societaria con Sesa, risulta in crescita di 18 milioni, +15,6%;

Infine, l'utile di pertinenza della Capogruppo, normalizzato per gli stessi fenomeni e relativi effetti fiscali e da terzi, risulta in crescita di 19 milioni +22%.

## INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE DEL GRUPPO

Dati espressi in %

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
R.O.E. (return on equity) (12)	11,2%	13,5%	10,8%
R.O.E. (return on equity) ante eventi societari	11,3%	12,2%	9,5%
R.O.A. (return on assets) (13)	0,7%	0,9%	0,7%
R.O.A. (return on assets) ante eventi societari	0,7%	0,8%	0,6%
Margine d'interesse (14) / Margine di intermediazione (14)	52,9%	53,1%	52,6%
Ricavi netti da servizi (14) / Margine di intermediazione (14)	40,3%	41,7%	42,8%
Ricavi netti da attività finanziarie (14) / Margine di intermediazione (14)	6,8%	5,2%	4,6%
Cost to income (15)	69,0%	65,9%	68,0%
Cost to income normalizzato per competenza fondi Europei e normalizzato per impatti da disservizio IT (15)	68,0%	67,4%	68,0%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Impieghi per cassa (16) / Raccolta diretta	59,0%	63,3%	61,0%
Impieghi per cassa (16) / Totale attivo	48,0%	49,7%	50,6%
Raccolta diretta / Totale attivo	81,4%	78,5%	82,9%
Leverage ratio (17)	5,33%	5,40%	5,43%
Liquidity coverage ratio (LCR) (18)	207,14%	218,95%	230,83%
Net stable funding ratio (NSFR) (19)	143,15%	137,29%	142,90%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa (16) - (Non Performing Loans ratio netto)	1,5%	1,7%	1,6%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi (16) - (Non Performing Loans ratio lordi)	2,9%	3,1%	3,0%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) (20)	2,4%	2,4%	2,3%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa (16)	0,4%	0,5%	0,5%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi (16)	1,2%	1,2%	1,3%
Rettifiche di valore nette su crediti (21) / Impieghi per cassa (16) - (Costo del credito %) (22)	0,45%	0,32%	0,39%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	49,0%	45,5%	48,8%
Tasso di copertura delle sofferenze	65,2%	63,7%	64,8%
Texas ratio (23)	21,4%	22,9%	22,7%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Coefficiente di CET 1 capital ratio	13,38%	13,53%	13,36%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	13,62%	13,77%	13,61%
Coefficiente di Total capital ratio	15,57%	15,40%	15,47%

(12) 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;

(13) Rapporto tra "Utile (perdita) d'esercizio" calcolato come alla nota 12 e "Totale attivo";

(14) Come indicato nel Conto Economico riclassificato;

(15) Rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi, e margine di intermediazione; si espone inoltre il costo to income normalizzato escludendo gli effetti dei minori ricavi conseguenti ai rimborsi riconosciuti alla clientela a seguito del disservizio informatico di aprile, la diversa competenza temporale dei fondi di risoluzione e le spese per alcune importanti progettualità;

(16) Gli impieghi sono tutti al netto dei pronti contro termine attivi;

(17) 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%.

(18) LCR: limite minimo 100%;

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

(20) 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;

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

(22) Indicatore annualizzato;

(23) 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 30 SETTEMBRE 2024

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

Dati in migliaia di €

DATI PATRIMONIALI	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023	Variazioni trimestre su trimestre		Variazioni trimestre su anno	
				assolute	%	assolute	%
Totale attivo	16.868.183,7	17.321.641,9	17.609.453,6	(453.458,2)	-2,6%	(741.269,9)	-4,2%
Attività finanziarie <sup>(1)</sup>	3.634.353,3	2.680.853,4	2.489.261,0	953.499,9	35,6%	1.145.092,3	46,0%
Totale impieghi per cassa <sup>(2)</sup>	9.609.839,4	9.265.988,7	9.415.799,6	343.850,7	3,7%	194.039,8	2,1%
Partecipazioni	190.390,9	187.330,9	187.330,9	3.060,0	1,6%	3.060,0	1,6%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	217.493,1	179.422,1	183.442,9	38.071,0	21,2%	34.050,1	18,6%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	14.982.558,2	14.188.076,5	14.998.633,6	794.481,8	5,6%	(16.075,4)	-0,1%
<i>pronti contro termine passivi</i>	<i>1.113,9</i>	<i>1.852,8</i>	<i>3.126,6</i>	<i>(738,9)</i>	<i>-39,9%</i>	<i>(2.012,7)</i>	<i>-64,4%</i>
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per diritto d'uso <sup>(3)</sup>	14.902.643,1	14.127.405,3	14.939.236,3	775.237,7	5,5%	(36.593,2)	-0,2%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	803,4	1.432,2	5.087,8	(628,8)	-43,9%	(4.284,4)	-84,2%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	23.389.556,3	19.698.745,8	20.438.337,7	3.690.810,5	18,7%	2.951.218,6	14,4%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato <sup>(4)</sup>	38.293.002,8	33.827.583,3	35.382.661,8	4.465.419,5	13,2%	2.910.341,0	8,2%
Patrimonio netto	1.123.112,4	1.004.211,7	1.031.393,8	118.900,7	11,8%	91.718,6	8,9%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	1.003.283,5	869.789,0	911.930,1	133.494,5	15,3%	91.353,4	10,0%
Capitale di classe 2 (T2)	94.800,0	105.000,0	119.200,0	(10.200,0)	-9,7%	(24.400,0)	-20,5%
Totale fondi propri	1.098.083,5	974.789,0	1.031.130,1	123.294,5	12,6%	66.953,4	6,5%

- (1) Dato dalla somma delle voci 20 esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, voce 30 e voce 40 solo titoli di debito, di Stato Patrimoniale Attivo;
- (2) Dato dalla voce 40 b) di Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito, la voce ricomprende anche la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;
- (3) Dato dalla somma delle voci 10 b) e 10 c) dello Stato Patrimoniale Passivo 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.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Voci dell'attivo		30/09/2024	30/09/2023	Variazioni trimestre su trimestre		31/12/2023	Variazioni trimestre su trimestre	
				assolute	%		assolute	%
10.	Cassa e disponibilità liquide	2.345.024.923	4.136.852.860	(1.791.827.937)	-43,3%	4.344.857.809	(1.999.832.886)	-46,0%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	559.012.439	207.002.179	352.010.260	170,1%	180.277.177	378.735.262	210,1%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	312.133.711	27.156.609	284.977.102	1049,4%	16.791.210	295.342.501	1758,9%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	246.878.728	179.845.570	67.033.158	37,3%	163.485.967	83.392.761	51,0%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	971.003.812	633.550.629	337.453.183	53,3%	599.958.523	371.045.289	61,8%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.942.391.757	11.287.758.335	654.633.422	5,8%	11.301.243.401	641.148.356	5,7%
	a) crediti verso banche	402.176.164	345.757.524	56.418.640	16,3%	342.692.555	59.483.609	17,4%
	b) crediti verso clientela	11.540.215.593	10.942.000.811	598.214.782	5,5%	10.958.550.846	581.664.747	5,3%
50.	Derivati di copertura	5.198.733	11.505.035	(6.306.302)	-54,8%	6.321.903	(1.123.170)	-17,8%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	11.025.595	(2.134.928)	13.160.523	-616,4%	10.494.169	531.426	5,1%
70.	Partecipazioni	190.390.875	187.330.874	3.060.001	1,6%	187.330.875	3.060.000	1,6%
80	Attività materiali	156.743.656	126.605.924	30.137.732	23,8%	128.277.520	28.466.136	22,2%
90	Attività immateriali	60.749.412	52.816.138	7.933.274	15,0%	55.165.408	5.584.004	10,1%
	di cui:							
	- avviamento	11.370.566	11.370.566	-	0,0%	11.370.566	-	0,0%
100	Attività fiscali	82.643.786	97.965.902	(15.322.116)	-15,6%	114.026.151	(31.382.365)	-27,5%
	a) correnti	23.806.768	18.176.821	5.629.947	31,0%	39.376.001	(15.569.233)	-39,5%
	b) anticipate	58.837.018	79.789.081	(20.952.063)	-26,3%	74.650.150	(15.813.132)	-21,2%
120	Altre attività	543.998.726	582.388.996	(38.390.270)	-6,6%	681.500.651	(137.501.925)	-20,2%
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>16.868.183.714</b>	<b>17.321.641.944</b>	<b>(453.458.230)</b>	<b>-2,6%</b>	<b>17.609.453.587</b>	<b>(741.269.873)</b>	<b>-4,2%</b>



STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2024	30/09/2023	Variazioni trimestre su trimestre		31/12/2023	Variazioni trimestre su trimestre	
				assolute	%		assolute	%
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.240.266.881	15.846.975.472	(606.708.591)	-3,8%	16.031.204.109	(790.937.228)	-4,9%
	a) debiti verso banche	256.594.785	1.657.046.234	(1.400.451.449)	84,5%	1.029.443.929	(772.849.144)	-75,1%
	b) debiti verso clientela	14.028.246.662	13.779.408.986	248.837.676	1,8%	14.577.332.140	(549.085.478)	-3,8%
	c) titoli in circolazione	955.425.434	410.520.252	544.905.182	132,7%	424.428.040	530.997.394	125,1%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	10.825.760	14.623.986	(3.798.226)	26,0%	12.407.960	(1.582.200)	12,8%
40.	Derivati di copertura	15.584.879	9.056.060	6.528.819	72,1%	16.306.258	(721.379)	-4,4%
60.	Passività fiscali	56.316.918	49.768.173	6.548.745	13,2%	58.247.008	(1.930.090)	-3,3%
	a) correnti	49.875.925	45.047.433	4.828.492	10,7%	53.388.900	(3.512.975)	-6,6%
	b) differite	6.440.993	4.720.740	1.720.253	36,4%	4.858.108	1.582.885	32,6%
80.	Altre passività	354.098.303	340.311.826	13.786.477	4,1%	394.347.978	(40.249.675)	10,2%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	15.726.768	16.093.732	(366.964)	-2,3%	16.951.340	(1.224.572)	-7,2%
100.	Fondi per rischi e oneri	52.251.858	40.601.037	11.650.821	28,7%	48.595.184	3.656.674	7,5%
	a) impegni e garanzie rilasciate	5.068.901	5.351.318	(282.417)	-5,3%	5.039.711	29.190	0,6%
	c) altri fondi per rischi e oneri	47.182.957	35.249.719	11.933.238	33,9%	43.555.473	3.627.484	8,3%
110	Riserve da valutazione	28.530.258	18.623.479	9.906.779	53,2%	20.971.256	7.559.002	36,0%
140	Riserve	263.843.482	152.776.947	111.066.535	72,7%	152.776.945	111.066.537	72,7%
150	Sovrapprezzi di emissione	366.090.483	366.090.483	-	0,0%	366.090.483	-	0,0%
160	Capitale	334.228.084	334.228.084	-	0,0%	334.228.084	-	0,0%
180	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	130.420.040	132.492.665	(2.072.625)	-1,6%	157.326.982	(26.906.942)	-17,1%
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>16.868.183.714</b>	<b>17.321.641.944</b>	<b>(453.458.230)</b>	<b>-2,6%</b>	<b>17.609.453.587</b>	<b>(741.269.873)</b>	<b>-4,2%</b>

DATI DI SINTESI ECONOMICI

Dati in migliaia di €

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI <sup>(5)</sup>	30-09-2024	30-09-2023	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	315.577,4	288.578,6	26.998,8	9,4%
Ricavi netti da servizi <sup>(6)</sup>	186.980,0	184.956,4	2.023,6	1,1%
di cui: commissioni attive	353.120,3	332.286,2	20.834,1	6,3%
di cui: commissioni passive	(108.876,0)	(96.468,5)	(12.407,5)	12,9%
Risultato netto dell'attività finanziaria <sup>(7)</sup>	10.667,4	3.958,5	6.708,9	169,5%
Margine di intermediazione	513.224,8	477.493,5	35.731,3	7,5%
Costi operativi al netto dei recuperi imposte e bolli <sup>(8)</sup>	(301.514,9)	(270.320,2)	(31.194,7)	11,5%
Risultato di gestione	211.709,9	207.173,3	4.536,6	2,2%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito <sup>(9)</sup>	(15.743,4)	(13.217,5)	(2.525,9)	19,1%
Altre poste economiche <sup>(10)</sup>	(87,9)	2.166,9	(2.254,8)	-104,1%
Imposte sul reddito	(65.458,5)	(63.630,1)	(1.828,4)	2,9%
Utile (perdita) d'esercizio	130.420,0	132.492,7	(2.072,7)	-1,6%

(5) Voci da Conto Economico riclassificato;

(6) L'aggregato rappresenta la sommatoria delle seguenti voci di Conto Economico Riclassificato: commissioni nette e gli altri proventi e spese variabili riclassificate;

(7) L'aggregato rappresenta la sommatoria delle seguenti voci di Conto Economico Riclassificato: voci 80 Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90 Risultato netto dell'attività di copertura, 100 Utile (perdita da cessione e riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e attività finanziarie valutate al fv con impatto sulla redditività complessiva e 110 Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a conto economico;

(8) Dato dalla somma delle seguenti voci: 160, 180, 190, e 200 di Conto Economico Riclassificato;

(9) Dato dalla somma delle seguenti voci: 130 a), 140, e 170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri componente relativa al rischio di credito e la sola componente relativa alla cessione di crediti della voce 100 a) di 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.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Dati in migliaia di €

VOCI	30/09/2024	30/09/2023	Var. assoluta	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	438.155,9	362.449,2	75.706,7	20,9%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(126.003,7)	(78.533,8)	(47.469,8)	60,4%
70. Dividendi e proventi simili	3.425,1	4.663,3	(1.238,2)	-26,6%
<b>MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI</b>	<b>315.577,4</b>	<b>288.578,6</b>	<b>26.998,7</b>	<b>9,4%</b>
40. Commissioni attive	353.120,3	332.286,2	20.834,1	6,3%
50. Commissioni passive	(108.876,0)	(96.468,5)	(12.407,5)	12,9%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	9.865,8	6.338,9	3.526,9	55,6%
Spese amministrative variabili	(67.130,1)	(57.200,2)	(9.929,9)	17,4%
<b>Ricavi netti da servizi</b>	<b>186.980,0</b>	<b>184.956,4</b>	<b>2.023,6</b>	<b>1,1%</b>
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.827,2	4.271,2	1.556,0	36,4%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	152,0	(273,5)	425,6	-155,6%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:				
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	78,2	(1.299,5)	1.377,7	-106,0%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	260,4	190,4	70,0	36,7%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	4.349,6	1.069,9	3.279,7	306,5%
<b>Risultato netto dell'attività finanziaria</b>	<b>10.667,4</b>	<b>3.958,5</b>	<b>6.708,9</b>	<b>169,5%</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>513.224,8</b>	<b>477.493,5</b>	<b>35.731,3</b>	<b>7,5%</b>
160. Spese amministrative				
a) spese per il personale	(153.435,3)	(145.092,9)	(8.342,4)	5,7%
Irap su costo del personale e comandati netto (*)	(281,7)	(139,7)	(142,0)	101,6%
<b>Totale spese personale e Irap</b>	<b>(153.717,0)</b>	<b>(145.232,6)</b>	<b>(8.484,3)</b>	<b>5,8%</b>
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(154.843,7)	(124.303,0)	(30.540,7)	24,6%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (*)	38.446,9	31.736,7	6.710,2	21,1%
<b>Totale spese amministrative e recupero imposte</b>	<b>(116.396,8)</b>	<b>(92.566,3)</b>	<b>(23.830,5)</b>	<b>25,7%</b>
180. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(19.723,6)	(17.183,5)	(2.540,1)	14,8%
190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(9.384,7)	(14.047,6)	4.662,9	-33,2%
200. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il Recupero imposta di bollo e altri tributi)	(2.292,8)	(1.290,2)	(1.002,6)	77,7%
<b>Costi operativi</b>	<b>(301.514,9)</b>	<b>(270.320,2)</b>	<b>(31.194,7)</b>	<b>11,5%</b>
<b>RISULTATO DI GESTIONE</b>	<b>211.709,9</b>	<b>207.173,3</b>	<b>4.536,5</b>	<b>2,2%</b>

(\*) Le voci interessate sono state riclassificate in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale.

VOCI	30/09/2024	30/09/2023	Var. assoluta	Variazione %
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(13.000,0)	(12.426,4)	(573,6)	4,6%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	383,6	(681,8)	1.065,4	-156,3%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(248,8)	(67,6)	(181,2)	267,8%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri componente relativa al rischio di credito	(2.878,2)	(41,8)	(2.836,4)	6793,6%
<b>Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito</b>	<b>(15.743,4)</b>	<b>(13.217,5)</b>	<b>(2.525,9)</b>	<b>19,1%</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a titoli di debito e crediti verso banche	992,5	(120,9)	1.113,4	-921,1%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.020,2)	(1.092,9)	72,8	-6,7%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(36,8)	(14,0)	(22,8)	163,2%
220. Utili (perdite) delle partecipazioni	-	2.806,0	(2.806,0)	-100,0%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	(23,4)	588,7	(612,1)	-104,0%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>195.878,5</b>	<b>196.122,7</b>	<b>(244,2)</b>	<b>-0,1%</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(65.458,5)	(63.630,1)	(1.828,5)	2,9%
<b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>	<b>130.420,0</b>	<b>132.492,7</b>	<b>(2.072,6)</b>	<b>-1,6%</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>130.420,0</b>	<b>132.492,7</b>	<b>(2.072,6)</b>	<b>-1,6%</b>

**INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE**

dati espressi in %

<b>INDICI DI REDDITIVITA' (%)</b>	<b>30-09-2024</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2023</b>
R.O.E. (return on equity) (11)(21)	18,0%	20,7%	18,4%
R.O.A. (return on assets) (12)(21)	1,0%	1,0%	0,9%
Margine d'interesse (13) / Margine di intermediazione (13)	61,5%	60,4%	60,9%
Ricavi netti da servizi (13) / Margine di intermediazione (13)	36,4%	38,7%	38,9%
Ricavi netti da attività finanziarie (13) / Margine di intermediazione (13)	2,1%	0,8%	0,2%
Cost to income (14)	58,3%	56,2%	58,2%
<b>INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Impieghi per cassa / Raccolta diretta	64,1%	65,3%	62,8%
Impieghi per cassa / Totale attivo	57,0%	53,5%	53,5%
Raccolta diretta / Totale attivo	88,8%	81,9%	85,2%
Leverage ratio (15)	7,86%	7,64%	7,93%
Liquidity coverage ratio (LCR) (16)	262,68%	260,40%	275,31%
Net stable funding ratio (NSFR) (17)	161,05%	156,30%	161,19%
<b>INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa - (Non Performing Loans ratio netto)	1,4%	1,6%	1,5%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi - (Non Performing Loans ratio lordi)	2,5%	2,7%	2,7%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) (18)	2,0%	1,9%	1,9%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa	0,4%	0,5%	0,5%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi	1,1%	1,1%	1,2%
Rettifiche di valore nette su crediti (19) / Impieghi per cassa - (Costo del credito %) (21)	0,22%	0,19%	0,26%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	46,9%	42,7%	46,2%
Tasso di copertura delle sofferenze	60,5%	59,6%	60,6%
Texas ratio (20)	21,0%	24,2%	23,7%
<b>COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)</b>	<b>30-09-2024</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2023</b>
Coefficiente di CET 1 capital ratio	19,76%	19,31%	19,27%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	19,76%	19,31%	19,27%
Coefficiente di Total capital ratio	21,62%	21,64%	21,78%

(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) 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.

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

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

(18) 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.

(19) 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.

(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 dello stato patrimoniale attivo).

(21) Indicatore annualizzato.