

Informazione Regolamentata n. 0043-101-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 6 Agosto 2026 07:00:16	Euronext Milan
---	--	----------------

Societa' : BPER BANCA

Utenza - referente : BPERN04 - Anselmi Eleonora

Tipologia : 2.2; 1.2

Data/Ora Ricezione : 6 Agosto 2026 07:00:16

Data/Ora Inizio Diffusione : 6 Agosto 2026 07:00:16

Oggetto : Risultati consolidati al 30 giugno 2026 e
accelerazione oltre "B:Dynamic | Full Value
2027

Testo del comunicato

Vedi allegato

BPER:**COMUNICATO STAMPA****RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2026
E ACCELERAZIONE OLTRE
“B:DYNAMIC | FULL VALUE 2027”**

**MIGLIORE SEMESTRE DI SEMPRE
UTILE NETTO CONSOLIDATO ORDINARIO DI PERIODO¹
PARI A €1.325,6 MILIONI (+14,7% H/H²)**

**RICAVI CORE³ PARI A €3.565,3 MILIONI (+2,6% H/H) GRAZIE ALLA CONTRIBUZIONE
DEL MARGINE DI INTERESSE PARI A €2.211,8 MILIONI (+1,4% H/H) E
DELLE COMMISSIONI NETTE PARI A €1.353,4 MILIONI (+4,8% H/H)**

**CRESCITA DELLE COMMISSIONI NETTE SUPPORTATA DA COMMISSIONI
DA RACCOLTA GESTITA (+12,8% H/H) E BANCASSURANCE (+13,2% H/H),
A CONFERMA DELLA STRATEGIA DI FORTE CRESCITA NELL'ASSET GATHERING.
TFA PARI A €424,3 MILIARDI (+€18,0 MILIARDI Y/Y)**

EFFICIENZA OPERATIVA IN MIGLIORAMENTO, *COST/INCOME RATIO*⁴ AL 41,4%

COSTO DEL CREDITO ANNUALIZZATO PARI A 28 PUNTI BASE

**CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA PARI A €129,7 MILIARDI,
NUOVE EROGAZIONI PER €13,5 MILIARDI (+1,5% Y/Y)**

BUONA QUALITÀ DEL CREDITO CON NPE RATIO LORDO AL 2,3% E NETTO ALL'1,1%

**COPERTURA COMPLESSIVA DEI CREDITI DETERIORATI AL 54,1%,
LIVELLO FRA I PIÙ ALTI IN ITALIA**

**SOLIDA POSIZIONE DI CAPITALE CON UN *CET1 RATIO*⁵ PARI AL 15,0%
ELEVATA GENERAZIONE ORGANICA DI CAPITALE PARI A €1,3 MILIARDI (163 P.B.) NEL SEMESTRE**

POSIZIONE DI LIQUIDITÀ CON LCR PARI A 162% E NSFR PARI A 132%

EPS⁶ AL 30 GIUGNO 2026 PARI A €0,635

ACCELERAZIONE OLTRE “B:DYNAMIC | FULL VALUE 2027”

PIANO INDUSTRIALE: RISULTATI DEL PRIMO ANNO DI PIANO SUPERIORI AGLI OBIETTIVI

**POSIZIONAMENTO STRATEGICO E MODELLO INDUSTRIALE RAFFORZATO,
PIATTAFORMA COMPLETA E SCALABILE PRONTA A COGLIERE NUOVE OPPORTUNITA' DI CRESCITA**

**UTILE NETTO DI ~€2,7 MILIARDI NEL 2028,
CET1 RATIO SUPERIORE AL 14,5% NEL 2028**

**REMUNERAZIONE CUMULATA DEGLI AZIONISTI DI ~€7,5 MILIARDI NEL PERIODO 2025-2028,
PAYOUT RATIO COMPLESSIVO PARI O SUPERIORE ALL'85%,
ATTRAVERSO DIVIDENDI E SHARE BUYBACK⁷**

**RICAVI TOTALI PARI A ~€8,0 MILIARDI NEL 2028 (+2,3% CAGR 2025-2028)
DI CUI MARGINE DI INTERESSE PARI A ~€4,7 MILIARDI E
COMMISSIONI NETTE PARI A ~€3,0 MILIARDI (IN AUMENTO DI ~€400 MILIONI NEL 2028)**

**ONERI OPERATIVI, ESCLUSI AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI, IN CALO A ~€2,8 MILIARDI NEL 2028,
GRAZIE A RISPARMI LORDI PER CIRCA €300 MILIONI. COST/INCOME RATIO AL ~40%**

ATTIVITÀ FINANZIARIE TOTALI A ~€460 MILIARDI NEL 2028, DI CUI ~€125 MILIARDI DI MASSE GESTITE

CREDITI NETTI VERSO LA CLIENTELA IN AUMENTO A ~€141 MILIARDI AL 2028

**NPE RATIO NETTO DEL ~1,2%, COVERAGE RATIO DEGLI NPE SUPERIORE AL 53%,
COSTO DEL RISCHIO INFERIORE A 35 PUNTI BASE NEL 2028**

**CAPEX IT CUMULATO DI ~€600 MILIONI NEL 2026-2028
PER ACCELERARE L'AUTOMAZIONE, RAFFORZARE LA PIATTAFORMA CORPORATE E
POTENZIARE CYBERSECURITY, RESILIENZA INFORMATICA E INTELLIGENZA ARTIFICIALE**

CINQUE LEVE DI ACCELERAZIONE:

- 1. B:CHAMPION - PIATTAFORMA COMPLETA AL SERVIZIO DELL'IMPRENDITORIA ITALIANA**
- 2. B:WEALTH - PIENA VALORIZZAZIONE DEL PRIVATE BANKING & WEALTH MANAGEMENT**
- 3. B:INSURED - OFFERTA BANCASSURANCE AMPIA, OMNICANALE E PER TUTTI I SEGMENTI**
- 4. B:DIGITAL - AUMENTO PRODUTTIVITÀ ED EFFICIENZA GRAZIE A DIGITALIZZAZIONE E AI**
- 5. B:EXCELLENCE - MAGGIORE TEMPO DEDICATO AI CLIENTI**

Modena – 6 agosto 2026. Il Consiglio di Amministrazione di BPER Banca (la “**Banca**”), presieduto da **Fabio Cerchiai**, riunitosi nel pomeriggio di ieri, 5 agosto 2026, ha esaminato e approvato i risultati individuali della Banca e consolidati di Gruppo al 30 giugno 2026.

“BPER ha realizzato ancora una volta risultati eccellenti nel secondo trimestre e nel primo semestre, che assumono ancora più valore alla luce dell’impegno eccezionale profuso per completare l’integrazione di Banca Popolare di Sondrio. La crescita degli impieghi – con nuove erogazioni per oltre 13 miliardi di euro, l’incremento delle masse gestite e amministrate e lo sviluppo delle attività a maggior valore aggiunto testimoniano la validità del nostro percorso.” - ha dichiarato **Gianni Franco Papa, Amministratore Delegato di BPER**.

“Continuiamo a conseguire gli obiettivi previsti dal Piano Industriale a un ritmo superiore alle attese, così come confermano anche le previsioni al 2028 annunciate oggi. Le nuove iniziative in ambito Corporate, Private Banking & Wealth Management, Bancassurance, Digital ed Eccellenza Operativa saranno un ulteriore acceleratore di questa crescita.

In soli diciotto mesi, abbiamo guidato un cambiamento straordinario - sotto il profilo dimensionale, di posizionamento strategico e modello industriale - trasformando BPER in un Gruppo bancario nazionale con forti fondamentali, competenze e capacità di investimento per supportare in modo sistemico il Paese. Abbiamo dimostrato di essere capaci di gestire e trasformare ogni discontinuità in opportunità di crescita sostenibile e costruito un assetto che ci rende oggi pronti a tutte le sfide future. Un ringraziamento particolare va a tutte le colleghe e a tutti i colleghi del Gruppo che, grazie alla loro professionalità e dedizione, consentono di tradurre la nostra strategia in risultati concreti. Il riconoscimento internazionale quale “Italy’s Best Bank” recentemente assegnatoci da Euromoney è un’ulteriore prova del nuovo volto di BPER e uno stimolo a proseguire con determinazione lungo questa traiettoria di crescita.”

RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2026

Conto economico consolidato: dati principali del primo semestre 2026

Il **margin di interesse** ammonta a €2.211,8 milioni, in crescita dell'1,4% h/h. Rispetto al primo trimestre 2026, la variazione della dinamica commerciale⁸ risulta positiva per €13,0 milioni. Nel confronto trimestrale, la dinamica commerciale dei volumi ha determinato un effetto positivo pari a €11,2 milioni q/q. A tale dinamica si è aggiunto il contributo favorevole derivante dall'andamento dei tassi di interesse, pari a +€1,8 milioni, nonché l'effetto giorni, positivo per €10,6 milioni. Il contributo della componente non commerciale è pari a +€13,2 milioni q/q.

Le **commissioni nette** sono in crescita a €1.353,4 milioni (+4,8% h/h), grazie a commissioni relative ai servizi di investimento (€583,6 milioni, +10,3% h/h), commissioni del comparto assicurativo nel ramo danni e protezione (€70,1 milioni, +13,2% h/h) e commissioni relative all'attività bancaria tradizionale (€699,7 milioni, -0,2% h/h).

I **dividendi** risultano pari a €34,4 milioni. Il **risultato netto della finanza** è positivo per €234,4 milioni.

Il totale dei **proventi operativi netti** ammonta a €3.876,2 milioni (+4,5% h/h).

Gli **oneri operativi** sono pari a €1.605,3 milioni (-3,9% h/h). In dettaglio:

- le **spese per il personale** risultano pari a €1.000,9 milioni (+1,3% h/h);
- le **altre spese amministrative** si riducono a €417,6 milioni (-15,9% h/h) grazie al continuo perseguimento di iniziative volte all'efficienza operativa;
- le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** ammontano a €186,9 milioni (+0,9% h/h).

Il **cost/income** ratio al 30 giugno 2026 è in calo h/h al 41,4% (45,0% al 30 giugno 2025).

Il **costo del credito annualizzato** si attesta a 28 p.b. con rettifiche di valore su attività al costo ammortizzato riferite ai finanziamenti verso clientela pari a €180,2 milioni (+3,3% h/h). Il totale degli *overlay* cumulati al 30 giugno 2026 risulta pari a €232,9 milioni.

L'**utile (perdita) da investimenti** è pari a -€4,1 milioni.

Gli **oneri di integrazione** e gli **impatti da PPA cumulati** sono pari a €83,3 milioni (al lordo dell'effetto fiscale).

Detratte le **imposte sul reddito**⁹ pari a €738,6 milioni e l'**utile netto ordinario di periodo di pertinenza di terzi**¹⁰ che ammonta a €37,5 milioni, l'**utile netto ordinario di periodo**¹¹ risulta pari a €1.325,6 milioni, il miglior risultato semestrale di sempre anche grazie all'apporto dell'utile del secondo trimestre, il più alto in assoluto.

Stato patrimoniale consolidato: dati principali al 30 giugno 2026

Le **attività finanziarie totali** si attestano a €424,3 miliardi, in crescita del 4,4% y/y.

La **raccolta diretta da clientela**¹² si attesta a €167,1 miliardi (+0,9% y/y). La **raccolta gestita** è cresciuta a €87,1 miliardi (+11,4% y/y); la **raccolta amministrata** ammonta a €145,4 miliardi (+4,6% y/y); il dato relativo alle **polizze vita** è pari a €24,7 miliardi (+4,7% y/y).

I **crediti netti verso la clientela** sono pari a €129,7 miliardi. Nel primo semestre 2026 sono stati erogati alla clientela nuovi finanziamenti per €13,5 miliardi (+1,5% y/y).

Il **rapporto prestiti/depositi** si è attestato al 77,6%, in aumento rispetto al dato di fine 2025, pari al 76,3%.

L'approccio rigoroso nella gestione del credito ha consentito alla Banca di confermare gli elevati standard di *asset quality*. l'incidenza dei crediti deteriorati verso clientela a livello lordo (**NPE ratio lordo**) è pari al 2,3% e a livello netto (**NPE ratio netto**) all'1,1%.

Il **coverage ratio** del totale dei crediti deteriorati è in aumento q/q al 54,1% – livello tra i più alti in Italia. Con riferimento alle singole componenti dei crediti lordi deteriorati, le **sofferenze lorde** sono pari a €0,8 miliardi con un livello di copertura pari al 71,3%; le **inadempienze probabili lorde** si attestano a €2,0 miliardi con una copertura pari al 49,3%; i **crediti scaduti lordi** ammontano a €0,2 miliardi con una copertura del 34,9%. La copertura dei crediti *performing* si attesta a 0,63%, in particolare la copertura delle esposizioni classificate a Stage 2 è pari al 4,8%.

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a €47,8 miliardi. All'interno dell'aggregato, i titoli di debito ammontano a €44,8 miliardi con una *duration* pari a 1,8 anni e includono €22,9 miliardi di titoli di Stato italiani.

I **mezzi patrimoniali complessivi** ammontano a €18,1 miliardi, con una quota di patrimonio di pertinenza di terzi pari a €0,1 miliardi. Il **patrimonio netto consolidato del Gruppo**, che include il risultato di periodo, si attesta a €18,0 miliardi.

Rispettato il requisito normativo *Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL)*: ratio, calcolato sui *Risk Weighted Assets*, a fine giugno 2026, pari a 30,17% per il totale e a 21,95% per la componente subordinata.

Con riferimento alla **posizione di liquidità**, l'indice LCR ("*Liquidity Coverage Ratio*") è pari al 162% (157% a fine marzo 2026) mentre l'indice NSFR ("*Net Stable Funding Ratio*") è pari al 132% (131% a fine marzo 2026).

Principali dati di struttura consolidati al 30 giugno 2026

Il Gruppo BPER Banca è presente in Italia con una rete di 1.950 sportelli bancari, oltre ai 20 sportelli bancari della Banca Popolare di Sondrio (Suisse) SA e alla Sede in Lussemburgo di BPER Bank Luxembourg SA.

L'*headcount*¹³ al 30 giugno 2026 è pari a 22.464.

Coefficienti Patrimoniali consolidati

Di seguito i *ratios* patrimoniali al 30 giugno 2026:

- *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio* pari a 15,0%¹⁴;
- *Tier 1 ratio* pari a 17,8%¹⁵;
- *Total Capital ratio* pari a 20,1%¹⁶.

Acconto dividendi 2026

Facendo seguito a quanto comunicato al mercato in data 5 febbraio 2026, si informa che, in occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione prevista per l'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2026, si prevede di sottoporre alle decisioni del medesimo Consiglio di Amministrazione una proposta di distribuzione di un acconto sul dividendo cash, per un importo complessivo pari a circa €700 milioni.

Resta fermo che tale deliberazione potrà essere adottata in assenza di controindicazioni derivanti dai risultati del terzo trimestre 2026 o da quelli prevedibili per il quarto trimestre 2026 e che rimane subordinata al rispetto di tutti i presupposti e gli obblighi stabiliti dalla normativa vigente, nonché alle eventuali raccomandazioni dei regolatori in merito ai requisiti patrimoniali applicabili.

In coerenza con quanto precede, si provvederà a pubblicare un aggiornamento del calendario finanziario per l'esercizio 2026.

Share Buyback e Total Return Swap

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di conferire all'Amministratore Delegato i poteri necessari per dare esecuzione al programma di acquisto di azioni proprie già autorizzato dall'Assemblea e dalla Banca Centrale Europea, secondo le modalità e nei limiti previsti dalle relative autorizzazioni. L'effettivo avvio del programma di acquisto di azioni proprie sarà reso noto al mercato con apposito comunicato, nei termini previsti dalla normativa applicabile.

La Banca intende inoltre disporre, in data odierna, l'interruzione dell'esecuzione del contratto di Total Return Swap, con la conseguente cristallizzazione della posizione lunga riferibile al derivato. Al 31 luglio 2026, tale posizione lunga risulta pari al 7,95% del capitale sociale.

BFF Bank S.p.A. – Manifestazione di interesse per le sole attività afferenti ai business dei pagamenti e di banca depositaria

Altresì si informa che, in occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione, la Banca ha rappresentato l'opportunità di avanzare a BFF Bank S.p.A. una manifestazione di interesse, allo stato non vincolante, finalizzata all'acquisizione delle sole attività afferenti ai business dei pagamenti e di banca depositaria.

Parziale esercizio della delega ad aumentare il capitale sociale concessa ai sensi dell'art. 2420-ter c.c. dall'Assemblea straordinaria del 19 aprile 2024, a servizio esclusivo ed irrevocabile della conversione del prestito obbligazionario "€ 150,000,000 Convertible Additional Tier 1 Capital Notes" emesso a luglio 2019

In aggiunta a quanto precede, si informa altresì che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 5 agosto 2026, con atto a rogito del Notaio Marchetti, ha esercitato parzialmente la delega allo stesso conferita ai sensi dell'art. 2420-ter c.c. dall'Assemblea straordinaria del 19 aprile 2024, aumentando il capitale sociale mediante emissione, in una o più volte e in via scindibile, di massime n. 3 milioni azioni ordinarie BPER, prive di valore nominale espresso, con godimento regolare e medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data di emissione, a servizio esclusivo ed irrevocabile della conversione del prestito obbligazionario "€ 150,000,000 Convertible Additional Tier 1 Capital Notes" emesso a luglio 2019.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., dell'art. 125-ter TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti Consob, nonché alla relazione sul prezzo di emissione resa dalla società di revisione KPMG S.p.A. ai sensi del medesimo art. 2441, comma 6, c.c. e dell'art. 158 del TUF, entrambe messa a disposizione sul sito internet della Banca, nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

Outlook

Con riferimento al contesto macroeconomico del quadro internazionale, negli Stati Uniti l'attività economica resta sostenuta dagli investimenti in tecnologie legate all'AI e dai consumi privati, nonostante le maggiori pressioni sui costi degli input e il deterioramento del clima di fiducia delle famiglie. In Cina le esportazioni continuano a trainare la crescita, mentre la domanda interna si conferma debole. Il commercio mondiale è aumentato nel primo trimestre a ritmi superiori alle attese, sospinto dalla domanda di beni connessi con l'AI; rallenterebbe nella seconda metà dell'anno, risentendo delle tensioni nelle catene di fornitura generate dal conflitto in Medio Oriente. Sulle prospettive di crescita globale e sugli scambi internazionali continua a pesare l'incertezza relativa a contenuti, tempi e modalità di attuazione di un'intesa tra Stati Uniti e Iran.

Per quanto riguarda l'economia dell'Area Euro, nei primi tre mesi dell'anno il PIL non ha registrato variazione rispetto al trimestre precedente (dato rivisto dal -0,2% precedente)¹⁷. Secondo le stime degli esperti dell'Eurosistema, in primavera il prodotto avrebbe segnato un'espansione modesta, con una rivisitazione al ribasso della precedente stima. Il contesto è caratterizzato dall'incertezza legata al conflitto in Medio Oriente, che influenza in maniera negativa la dinamica del commercio e dei consumi, oltre che aumentare l'impatto dell'inflazione, sospinta dalle componenti energetiche. Lo scorso giugno, sempre gli esperti dell'Eurosistema¹⁸ hanno rivisto al ribasso le proiezioni di crescita del PIL dell'area, allo 0,8% nel 2026, all'1,2% nel 2027 e all'1,5% nel 2028, continuando tuttavia a considerare anche scenari alternativi. Nella riunione di giugno il Consiglio direttivo della BCE ha alzato i tassi ufficiali di 25 punti base, in risposta alle pressioni inflazionistiche legate alla crisi mediorientale. Nei mesi invernali il PIL dell'Italia ha continuato a espandersi a un ritmo moderato (0,3%), grazie all'aumento delle esportazioni di beni e servizi, all'ulteriore crescita degli investimenti ed all'accelerazione dei consumi. Nei mesi primaverili, segnati dal conflitto in Medio Oriente, l'accumulazione di capitale si sarebbe attenuata e i consumi delle famiglie avrebbero decelerato.

Aggiornamento della guidance 2026 sui principali dati finanziari

Alla luce della performance del secondo trimestre, la Banca ha migliorato la propria guidance per l'esercizio 2026 ("FY26 Guidance") per quanto riguarda *Net Interest Income* e *Cost/Income*.

Full year 2026 Guidance improved, subject to macro and market conditions

	FY25 restated	1H26	FY26 Guidance vs FY25 restated
Total Revenues	€7.4 bn	€3.9 bn	
<i>o.w. Net Inter. Income</i>	€4.4 bn	€2.2 bn	Up low-single digit Improved
<i>o.w. Net Comm. Income</i>	€2.6 bn	€1.35 bn	Up mid-single digit
Op. Costs (excl. D&As)	€3.0 bn	€1.4 bn	
Cost/Income	45.1%	41.4%	<45% Improved
Cost of Risk	27bps	28bps ¹	<40bps
Net Profit²	€2.35 bn	€1.3 bn	
RoTE²	20.0%	20.6%	
CET1 Ratio	14.8% ³	15.0% ⁴	~14.5%

BPER:

1. CoR annualised. | 2. Net Profit is adjusted. FY25 RoTE shown on a reported basis. | 3. FY25 CET1 Ratio shown on a reported basis. | 4. CET1 Ratio as of 30 June 2026 to be considered Phased-in on the basis of the new prudential supervisory framework entered into force as of 1 January 2025 (Basel IV) and calculated by including profit for the period for the portion not allocated to dividends, thus simulating, in advance, the effects of the ECB's authorisation to include these profits in Own Funds pursuant to art. 26, para 2 of the CRR. CET1 Ratio includes share buyback effect

ACCELERAZIONE OLTRE “B:DYNAMIC | FULL VALUE 2027”

“B:Dynamic | Full Value 2027”: risultati del primo anno di piano superiori agli obiettivi.

Alla fine del 2025, BPER sta già superando gli ambiziosi obiettivi fissati nel Piano Industriale annunciato nel 2024, rafforzando la propria traiettoria di creazione di valore. La forte capacità di esecuzione e il successo dell'integrazione di Banca Popolare di Sondrio hanno accresciuto il potenziale di crescita del Gruppo, preservando al contempo una solida posizione patrimoniale e un profilo di rischio prudente.

Le distribuzioni cumulate agli azionisti relative al 2025 e quelle accantonate a valere sull'utile del primo semestre 2026 superano €3,1 miliardi, includendo lo share buyback già autorizzato fino a €750 milioni.

Il superamento degli obiettivi ha interessato tutti i pilastri strategici. Con riferimento al perimetro BPER stand-alone:

- le **commissioni** sono aumentate del 5,0% nel 2025 rispetto al 2024, a fronte dell'obiettivo cumulato originario del 12% entro il 2027;
- gli **oneri operativi**, al netto degli ammortamenti, sono diminuiti del 5,2% rispetto al 2024, rispetto alla riduzione del 7% prevista dal Piano;
- il **CET1 ratio** si è attestato al 15,0% al 30 giugno 2026, maggiore rispetto all'obiettivo originario fissato a oltre il 14,5%.

Anche il percorso di modernizzazione della Banca procede a ritmo sostenuto, con investimenti in Information Technology già realizzati per circa €230 milioni.

BPER ha confermato un posizionamento di leadership nei principali rating ESG e circa il 21% dei dipendenti è già stato coinvolto nei programmi di upskilling attraverso la “BPER Corporate Academy”.

Una piattaforma scalabile per una crescita ancora più sostenuta.

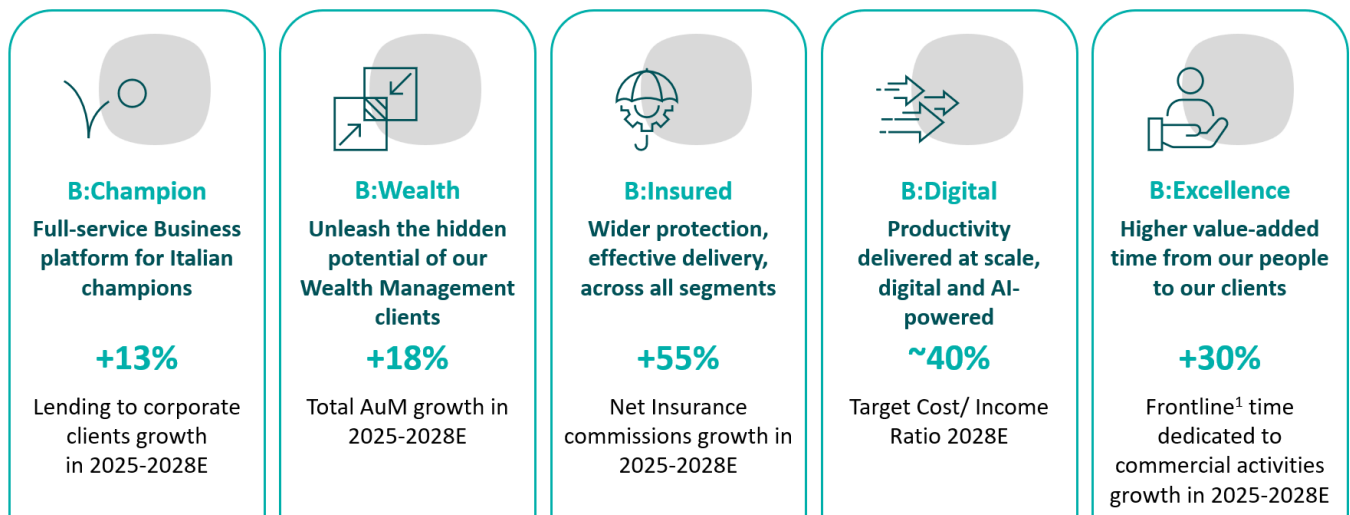
L'integrazione con Banca Popolare di Sondrio ha dato vita a una piattaforma ancora più solida, pronta a imprimere ulteriore slancio alla crescita dei ricavi e degli utili nel 2028 e negli anni successivi. Gli investimenti in tecnologia, persone e competenze, insieme a una robusta posizione patrimoniale, consentiranno al Gruppo di valorizzare appieno la propria piattaforma operativa e cogliere nuove opportunità di crescita, sia organica sia inorganica.

Il Gruppo, che si posiziona oggi tra i principali player bancari italiani, serve circa sei milioni di clienti, di cui circa cinque milioni di privati e circa un milione di imprese, e gestisce Attività Finanziarie Totali per circa €425 miliardi. Con una rete di circa 1.950 sportelli¹⁹, **BPER è la terza banca in Italia per numero di clienti, Attività Finanziarie Totali e numero di sportelli**. È inoltre il primo operatore bancario per numero di sportelli in Lombardia, Liguria e Sardegna e il secondo in Emilia-Romagna.

La piattaforma del nuovo Gruppo integra una rete capillare su tutto il territorio nazionale con competenze distintive nel credito al consumo e alle imprese, nel Wealth Management, nella bancassurance, nel Global Transaction Banking e nei servizi di advisory di Corporate & Investment Banking. Modelli di servizio specializzati e un approccio sempre più omnicanale consentono a BPER di offrire un servizio di elevata qualità a famiglie, piccole e medie imprese, grandi aziende e clienti del settore pubblico. È un ecosistema tecnologico pienamente integrato, modernizzato e flessibile, sostenuto da investimenti significativi in tecnologia e intelligenza artificiale, e costituisce una solida base per conseguire ulteriore efficienza e sostenere la crescita futura.

Leve di accelerazione di “B:Dynamic | Full Value 2027” al 2028.

Parallelamente alla continua accelerazione del business, BPER accelera nel percorso di “B:Dynamic | Full Value 2027” e innalza ulteriormente le proprie ambizioni per il 2028 attraverso 5 leve mirate volte a generare ulteriore crescita, produttività e creazione di valore, forte dei significativi progressi già conseguiti nell'esecuzione del Piano e della maggiore scala operativa e competenze del Gruppo integrato. Tali iniziative strategiche riguardano: il potenziamento dell'offerta di Corporate Banking, facendo leva sulle competenze nel Corporate & Investment Banking; il rafforzamento del Private Banking e del Wealth Management, con l'obiettivo di aumentare la penetrazione presso la clientela e la Share of Wallet; lo sviluppo delle opportunità nella bancassurance; il conseguimento di ulteriori benefici in termini di produttività ed efficienza grazie alla piattaforma digitale e l'ottimizzazione del rapporto tra attività di *front office* e *back office*, per incrementare il tempo dedicato al servizio e alla relazione con i clienti.



1. Relationship managers and tellers

1. B:Champion – Una piattaforma completa al servizio dell'imprenditoria italiana

B:Champion farà leva sulla piattaforma di Corporate Banking rafforzata di BPER, che comprende 54 Business Center, 15 Trade Finance Center e circa 3.000 Relationship Manager Corporate e specialisti, per aumentare la Share of Wallet presso i clienti esistenti e cogliere nuove opportunità, in particolare nelle regioni italiane più produttive e a maggiore vocazione all'export.

Il Gruppo potenzierà la distribuzione della propria offerta completa di prodotti e servizi a basso assorbimento di capitale, tra cui Factoring, Global Transaction Banking, finanza strutturata, capital markets e servizi di advisory. Al contempo, adotterà un modello di servizio supportato dal digitale per ampliare la propria presenza nelle aree e nei segmenti di clientela attualmente non pienamente serviti.

Gli impieghi Corporate sono attesi in crescita da circa €55 miliardi nel 2025 a circa €62 miliardi nel 2028 (+13%).

2. B:Wealth – Piena valorizzazione del Private Banking & Wealth Management

B:Wealth svilupperà ulteriormente il modello di Wealth Management del Gruppo, incentrato su BPER Banca Private Cesare Ponti quale punto di riferimento del business Private Banking & Wealth Management nel Gruppo e centro investimenti, supportato anche da Arca SGR.

BPER farà leva su oltre 430 private banker, più di 100 Private Center e oltre 2.200 consulenti, supportati da strumenti basati sull'intelligenza artificiale, per servire i suoi circa 75.000 clienti Private e intercettare il potenziale di un bacino di clienti "*hidden private*" pari a circa 2x l'attuale base clienti.

Le masse gestite, inclusi i prodotti Vita, sono attese in crescita da circa €106 miliardi nel 2025 a circa €125 miliardi nel 2028 (+18%), mentre le commissioni del Wealth Management sono attese aumentare da circa €1,1 miliardi a circa €1,2 miliardi (+14%).

3. B:Insured – offerta bancassurance ampia, omnicanale e per tutti i segmenti

B:Insured amplierà l'offerta di protezione rivolta alla clientela Retail, Private, PMI e Corporate.

Il Gruppo aumenterà la penetrazione assicurativa attraverso tre leve principali: un'offerta modulare più ampia, una distribuzione omnicanale pienamente integrata e proposte personalizzate per i segmenti ad alto valore. Il modello sarà supportato da oltre 230 specialisti e dall'accesso interamente digitale ai principali processi.

Le commissioni assicurative nette, esclusi i prodotti Vita, sono attese in crescita da circa €148 milioni nel 2025 a circa €230 milioni nel 2028 (+55%).

4. B:Digital – aumento produttività ed efficienza grazie a digitalizzazione e AI

B:Digital farà leva sui significativi investimenti realizzati negli ultimi anni e sulla Digital Business Unit dedicata del Gruppo per accelerare la trasformazione negli ambiti Business, IT e Operations.

Le principali iniziative comprendono lo sviluppo di strumenti commerciali e CRM basati sull'intelligenza artificiale, la digitalizzazione end-to-end dei processi creditizi e di prodotto, l'automazione delle attività di middle e back office, controlli supportati dalla digitalizzazione e l'adozione dell'intelligenza artificiale generativa e agentica nell'intero ciclo di sviluppo del software.

Tra il 2025 e il 2028, queste iniziative sono attese generare risparmi lordi per circa €300 milioni, prima degli effetti dell'inflazione e della fiscalità, incrementare di circa il 15% la produttività dei Relationship Manager e aumentare oltre il 20% la produttività degli investimenti IT.

5. B:Excellence – maggiore tempo dedicato ai clienti

B:Excellence si concentrerà sull'incremento della quantità e della qualità del tempo dedicato ai clienti.

BPER introdurrà semplificazioni per rendere più efficiente la rete. Inoltre, la capacità operativa sarà maggiormente indirizzata al servizio dei clienti, riducendo il peso delle attività amministrative. Proseguiranno infine i programmi di upskilling rivolti ai dipendenti, volti a promuovere l'adozione e l'utilizzo di strumenti digitali e canali di servizio evoluti.

Le risorse commerciali di BPER avranno più tempo a disposizione per svolgere attività a più alto valore aggiunto e i clienti beneficeranno di una maggiore vicinanza da parte dei consulenti.

Tra il 2025 e il 2028, il tempo dedicato dal personale di rete alle attività commerciali è atteso in crescita di circa il 30%.

Creazione di valore sostenibile e remunerazione attrattiva per gli azionisti.

L'accelerazione della performance finanziaria e il rafforzamento della redditività sosterranno una creazione di valore duratura e rendimenti attrattivi per gli azionisti. Grazie a una forte generazione di capitale, BPER prevede di **remunerare gli azionisti con un payout complessivo pari o superiore all'85%**, attraverso una combinazione equilibrata di dividendi cash e acquisti di azioni proprie, corrispondente, per competenza, a una **remunerazione complessiva degli azionisti di circa €7,5 miliardi nel periodo 2025-2028.**

Le distribuzioni cumulate agli azionisti relative al 2025 e quelle accantonate a valere sull'utile del primo semestre 2026 superano €3,1 miliardi, includendo lo share buyback già autorizzato fino a €750 milioni.

Dati di sintesi delle proiezioni aggiornate

Le proiezioni aggiornate estendono al 2028 l'orizzonte delle previsioni finanziarie e forniscono una prima indicazione su alcuni principali indicatori per il 2029.

Key figures					
	FY25 restated	FY26 Guidance vs FY25 restated	Projections 2028	Evolution 25-28	Projections 2029
Total Revenues €bn	€7.4 bn	<i>Improved</i>	~€8.0 bn	+7.2% (+2.3% CAGR)	>€8.3 bn
o.w. Net Inter. Income €bn	€4.4 bn	Up low-single digit	~€4.7 bn	+7.5% (+2.4% CAGR)	
o.w. Net Comm. Income €bn	€2.6 bn	Up mid-single digit	~€3.0 bn	+14.3% (+4.5% CAGR)	
Net Comm. on Total Rev. %	~35%		~38%	+3pp	~40%
Op. Costs (excl. D&A) €bn	€3.0 bn	<i>Improved</i>	~€2.8 bn	-3.9% (-1.3% CAGR)	
Cost/Income %	~45%	<45%	~40%	-5pp	<40%
Cost of Risk bps	27	<40bps	<35	-	
Net Profit ¹ €bn	€2.35 bn		~€2.7 bn	+12.3% (+4.0% CAGR)	
CET1 ratio %	14.8% ²	~14.5%	>14.5%	Stable	>14.5%

BPER: 1. Net Profit is adjusted | 2. FY25 CET1 Ratio shown on a reported basis

Key figures			
	FY25	Projections 2028	Evolution 25-28
Net customer loans €bn	~€129 bn	~€141 bn	+3.0% CAGR
Total Financial Assets €bn	~€422 bn	~€460 bn	+2.9% CAGR
o.w. AuM ¹ €bn	~€106 bn	~€125 bn	+5.7% CAGR
RWA €bn	~€80 bn	~€89 bn	+3.4% CAGR
Net NPE ratio %	~1.0%	~1.2%	-
NPE Coverage %	52.8%	>53%	-

BPER: 1. Including Life Insurance

I **ricavi totali** sono previsti in aumento da €7,4 miliardi nel 2025 a circa €8,0 miliardi nel 2028, con un CAGR del 2,3%.

Il **marginale di interesse** è atteso in aumento da €4,4 miliardi a circa €4,7 miliardi nel 2028.

Le **commissioni nette** sono attese in aumento di circa €400 milioni, da €2,6 miliardi a circa €3,0 miliardi, grazie al contributo del Wealth Management, della bancassurance e dei servizi bancari. La loro incidenza sui ricavi totali è prevista in aumento da circa il 35% a circa il 38% nel 2028.

Per gli **oneri operativi**, esclusi gli ammortamenti e svalutazioni, è prevista una diminuzione da circa €3,0 miliardi nel 2025 a circa €2,8 miliardi nel 2028, nonostante la significativa crescita dei ricavi e gli impatti per circa €200 milioni riconducibili all'inflazione e agli ammortamenti. Tale risultato sarà sostenuto da risparmi lordi stimati in circa €300 milioni. Di conseguenza, il Cost/Income ratio è previsto in miglioramento da circa il 45% nel 2025 a circa il 40% nel 2028.

Il **CapEx IT cumulato** ammonterà a circa €600 milioni nel periodo 2026-2028, con investimenti concentrati sull'automazione dei processi chiave, sul rafforzamento della piattaforma Corporate e sull'ulteriore potenziamento della cybersecurity e della resilienza informatica.

L'**utile netto** è stimato in circa €2,7 miliardi nel 2028. Il CET1 ratio è previsto su livelli superiori al 14,5%, nonostante la maggiore remunerazione degli azionisti.

Per i **crediti netti verso la clientela** si prevede una crescita da circa €129 miliardi nel 2025 a circa €141 miliardi nel 2028, con un CAGR del 3,0%.

Le **Attività Finanziarie Totali** sono stimate in circa €460 miliardi nel 2028, di cui circa €125 miliardi di masse gestite.

Le **Attività Ponderate per il Rischio** sono attese in aumento fino a circa €89 miliardi nel 2028, in linea con lo sviluppo del portafoglio crediti.

La **qualità del credito** rimarrà su livelli best-in-class, con un NPE ratio netto pari a circa l'1,2% e un coverage ratio degli NPE superiore al 53% nel 2028.

La Relazione finanziaria semestrale del Gruppo BPER al 30 giugno 2026, corredata della Relazione di revisione contabile limitata della Società di revisione, sarà disponibile presso la Sede sociale, sul sito internet della Banca (www.bper.it e group.bper.it), di Borsa Italiana S.p.A. e del meccanismo di stoccaggio autorizzato Emarket Storage (www.emarketstorage.it).

A integrazione delle informazioni riportate, si allegano i prospetti su base consolidata di Stato patrimoniale e di Conto economico (in versione trimestralizzata e anche riclassificata) al 30 giugno 2026, oltre a un riepilogo dei principali indicatori.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giovanni Tincani, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 (Testo unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si informa che la *conference call* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER Banca al 30 giugno 2026 e accelerazione oltre "B:Dynamic | Full Value 2027" si terrà in data odierna alle ore 10.00. La *conference call* sarà tenuta in lingua inglese dall'Amministratore Delegato Gianni Franco Papa.

Per partecipare alla *conference call*, si prega di registrarsi al seguente [link](#), che riporta tutti i dettagli per l'accesso. L'evento verrà automaticamente aggiunto al calendario personale.

Per connettersi telefonicamente alla *conference call* è possibile anche digitare i seguenti numeri telefonici:

ITALIA: +39 02 8020911
UK: +44 1 212818004
USA: +1 718 7058796

Per connettersi in formato webcast audio è possibile cliccare il seguente [link](#). Un set di *slide* a supporto della presentazione sarà disponibile prima dell'inizio della *conference call* nell'area Investor Relations del sito internet della Banca group.bper.it.

DISCLAIMER

Il presente comunicato stampa ha finalità esclusivamente informative e non costituisce, né intende costituire, una raccomandazione, un'offerta o una sollecitazione all'investimento, né una consulenza in materia finanziaria, legale, fiscale o di altra natura. Le informazioni contenute nel presente documento sono state predisposte sulla base di dati e informazioni disponibili alla data della sua pubblicazione e non sono state oggetto di verifica indipendente. Sebbene BPER Banca ritenga che tali informazioni siano accurate e affidabili, non viene fornita alcuna garanzia, espressa o implicita, in merito alla loro completezza, correttezza o idoneità rispetto a specifiche finalità. Le informazioni contenute nel presente documento devono pertanto essere valutate con la dovuta attenzione e nel loro contesto complessivo. BPER e i suoi rappresentanti non assumono responsabilità per eventuali conseguenze derivanti dall'utilizzo delle informazioni qui riportate, fatti salvi i limiti previsti dalla normativa applicabile.

Il presente comunicato stampa contiene inoltre dichiarazioni previsionali, proiezioni, obiettivi, stime e previsioni che riflettono le attuali valutazioni e aspettative del management di BPER con riferimento a eventi futuri. Tali dichiarazioni sono generalmente identificabili dall'uso di espressioni quali "potrebbe", "sarà", "dovrebbe", "pianificare", "aspettarsi", "anticipare", "stimare", "ritenere", "intendere", "progettare", "obiettivo" o "target" o termini di analogo significato. Le dichiarazioni previsionali includono, a titolo esemplificativo e non esaustivo, tutte le dichiarazioni diverse dai fatti storici, comprese quelle riguardanti la futura posizione finanziaria di BPER e i risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui BPER opera o intende operare e sono per loro natura soggette a rischi, incertezze e altri fattori, molti dei quali al di fuori del controllo di BPER Banca.

Pertanto, i risultati effettivi potrebbero differire anche in misura significativa da quelli espressi o implicitamente indicati nelle predette dichiarazioni.

Le informazioni previsionali contenute nel presente documento si basano sulle informazioni a disposizione di BPER alla data del presente comunicato e sulle assunzioni ritenute ragionevoli in tale momento. BPER non assume alcun obbligo di aggiornare o revisionare pubblicamente tali informazioni, salvo quanto richiesto dalla normativa applicabile.

Contatti:

Investor Relations
investor.relations@bper.it

Dirigente preposto
reporting.supervision@bper.it

Media Relations
mediarelations@bper.it

www.bper.it – group.bper.it

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio Emarket Storage.

Note

¹ L'utile netto ordinario consolidato relativo al primo semestre 2026 non include le seguenti poste straordinarie:

- -€54,0 milioni registrati nel primo semestre 2026 nella voce "Oneri di integrazione", il relativo effetto fiscale pari a +€18,9 milioni nella voce "Imposte sul reddito di periodo" ed un impatto alla voce "Utile di periodo di pertinenza di terzi" pari a €1,5 milioni;
- -€29,3 milioni registrati nel primo semestre 2026 nella voce "Impatto PPA", il relativo effetto fiscale pari a +€10,3 milioni nella voce "Imposte sul reddito di periodo" ed un impatto alla voce "Utile di periodo di pertinenza di terzi" pari a €3,6 milioni.

² Dati 2025 rideterminati – ove necessario e se materiali – per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di Banca Popolare di Sondrio, assumendo il consolidamento per l'intero esercizio e la sua inclusione su base pro-forma nel primo semestre 2025.

³ Aggregato rappresentato da margine di interesse e commissioni nette.

⁴ Il *cost/income* ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (oneri operativi/proventi operativi netti).

⁵ I ratios patrimoniali relativi al 30 giugno 2026 indicati sono da considerarsi *phased-in* sulla base della nuova normativa di vigilanza prudenziale entrata in vigore dal 1° gennaio 2025 (cd Basilea IV) e sono stati calcolati includendo il risultato di periodo per la quota parte non destinata a dividendi, ovvero simulando, in via preventiva, gli effetti dell'autorizzazione rilasciata dalla BCE per il computo di tali utili nei Fondi Propri ai sensi dell'art. 26, par. 2 della CRR.

⁶ Al 30 giugno 2026 l'EPS base è pari a €0,635 e l'EPS Diluito è pari a €0,630.

⁷ Distribuzioni subordinate al raggiungimento degli obiettivi. Eventuali distribuzioni aggiuntive derivanti dal capitale in eccesso valutate annualmente e subordinate alle necessarie approvazioni normative. Si include lo share buyback già autorizzato fino a €750 milioni.

⁸ La variazione trimestrale della dinamica commerciale indicata non include l'effetto giorni che ha contribuito positivamente per €10,6 milioni.

⁹ La voce "Imposte sul reddito di periodo" non include l'effetto fiscale cumulato pari a +€29,1 milioni relativo alle poste straordinarie "Oneri di integrazione" e "Impatto PPA".

¹⁰ La voce "Utile di periodo di pertinenza di terzi" non include l'impatto cumulato pari a €5,1 milioni relativo alle poste straordinarie "Oneri di integrazione" e "Impatto PPA".

¹¹ Vedi nota 1.

¹² Include debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie designate al *fair value*.

¹³ L'*headcount* è pari a 22.464 è da considerarsi composto da 22.100 dipendenti e 364 somministrati.

¹⁴ Vedi nota 5.

¹⁵ Vedi nota 5.

¹⁶ Vedi nota 5.

¹⁷ Eurostat – Quarterly national accounts – GDP and employment del 15 luglio 2026.

¹⁸ BCE – [Proiezioni macroeconomiche per l'area dell'euro formulate dallo staff dell'Eurosistema](#) di giugno 2026.

¹⁹ Il Gruppo BPER Banca è presente in Italia con una rete di 1.950 sportelli bancari, oltre ai 20 sportelli bancari della Banca Popolare di Sondrio (Suisse) SA e alla Sede in Lussemburgo di BPER Bank Luxembourg SA.

Schemi contabili riclassificati al 30 giugno 2026

Per una maggiore chiarezza nell'esposizione dei risultati di periodo, gli schemi contabili previsti dall'8° aggiornamento della Circolare n. 262/2005 di Banca d'Italia sono stati riclassificati secondo quanto di seguito esposto.

Nello Stato patrimoniale:

- i titoli di debito valutati al costo ammortizzato (inclusi nella voce 40 *"Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*) sono stati riclassificati nella voce *"Attività finanziarie"*;
- i finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value (inclusi nella voce 20 c) *"Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value"*) sono stati riclassificati nella voce *"Finanziamenti"*;
- la voce *"Altre voci dell'attivo"* include le voci 110 *"Attività fiscali"*, 120 *"Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione"* e 130 *"Altre attività"*;
- la voce *"Altre voci del passivo"* include le voci 60 *"Passività fiscali"*, 70 *"Passività associate ad attività in via di dismissione"*, 80 *"Altre passività"*, 90 *"Trattamento di fine rapporto del personale"* e 100 *"Fondi per rischi e oneri"*.

Nel Conto economico:

- la voce *"Commissioni nette"* comprende le commissioni di collocamento dei Certificates, allocati nella voce 110 *"Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico"* dello schema contabile (Euro 17,9 milioni al 30 giugno 2026 ed Euro 16 milioni al 30 giugno 2025);
- la voce *"Risultato netto della finanza"* include le voci 80, 90, 100 e 110 dello schema contabile, al netto delle commissioni di collocamento dei Certificates di cui al punto precedente;
- la voce *"Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto"* comprende la quota di pertinenza del risultato delle società partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto, allocata alla voce 250 *"Utile (perdita) delle Partecipazioni"* dello schema contabile;
- i recuperi da imposte indirette, allocati contabilmente nella voce 230 *"Altri oneri/proventi di gestione"*, sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce *"Altre spese amministrative"* (Euro 195,1 milioni al 30 giugno 2026 ed Euro 150 milioni al 30 giugno 2025);
- i recuperi di spese di perizie a clientela per nuovi finanziamenti, allocati contabilmente nella voce 230 *"Altri oneri/proventi di gestione"*, sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce *"Altre spese amministrative"* (Euro 9,4 milioni al 30 giugno 2026 ed Euro 9,2 milioni al 30 giugno 2025);
- i crediti d'imposta innovazione, allocati contabilmente nella voce 230 *"Altri oneri/proventi di gestione"*, sono stati riclassificati nelle voci *"Spese del personale"* (nessun impatto al 30 giugno 2026 ed Euro 1,6 milioni al 30 giugno 2025) e *"Altre spese amministrative"* (nessun impatto al 30 giugno 2026 ed Euro 0,3 milioni al 30 giugno 2025);
- la voce *"Spese del personale"* include i costi relativi alla formazione del personale e i rimborsi a piè di lista, allocati alla voce 190 b) *"Altre spese amministrative"* dello schema contabile (Euro 11,9 milioni al 30 giugno 2026 ed Euro 8 milioni al 30 giugno 2025);
- la voce *"Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali"* include le voci 210 e 220 dello schema contabile;
- gli effetti economici lordi da utilizzi di fondi per rischi ed oneri accantonati in periodi precedenti (ex Altri oneri di gestione / Riprese di Fondi rischi) sono stati direttamente nettati all'interno della stessa voce (Euro 12,5 milioni al 30 giugno 2026 e non presenti al 30 giugno 2025);
- la voce *"Utili (Perdite) da investimenti"* include le voci 250, 260, 270 e 280 dello schema contabile, al netto della quota di pertinenza del risultato delle società partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto, riclassificata a voce propria;
- la voce *"Contributi ai Fondi sistemici"* è stata isolata dalle specifiche forme tecniche contabili di riferimento per darne una migliore e più chiara rappresentazione, oltre che per lasciare la voce *"Altre spese amministrative"* in grado di rappresentare meglio la dinamica dei costi gestionali del Gruppo. Al 30 giugno 2026, in particolare, la voce che rappresenta la componente allocata contabilmente tra le *"Altre spese amministrative"* non risulta valorizzata, così come al 30 giugno 2025.
- la voce *"Oneri di integrazione"* include i costi direttamente correlati all'operazione di aggregazione aziendale con Banca Popolare di Sondrio, isolati dalle specifiche voci contabili (*"Spese per il personale"*, *"Altre spese amministrative"*, *"Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali"*) per fornire una migliore rappresentazione del risultato della gestione corrente;
- la voce *"Impatto PPA"* include gli oneri e i proventi di competenza del primo semestre 2026 direttamente correlati alla valutazione al fair value delle attività e passività acquisite nell'ambito dell'operazione di aggregazione aziendale realizzata il 1° luglio 2025 riferita alla Banca Popolare di Sondrio (tra cui, principalmente: effetto time value delle attività e passività finanziarie, ammortamenti delle intangible asset identificate, reversal della quota residua di PPA sulle attività finanziarie estinte o cedute nel periodo).

BPER:

Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2026

Voci dell'attivo	(in migliaia)			
	30.06.2026	31.12.2025	Variazioni	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	12.394.598	11.681.192	713.406	6,11
Attività finanziarie	47.842.058	45.716.990	2.125.068	4,65
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.362.639	1.020.166	342.473	33,57
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.599.848	1.395.895	203.953	14,61
d) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.791.013	6.995.048	(204.035)	-2,92
e) Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	38.088.558	36.305.881	1.782.677	4,91
- banche	5.471.625	5.828.841	(357.216)	-6,13
- clientela	32.616.933	30.477.040	2.139.893	7,02
Finanziamenti	134.038.352	131.402.471	2.635.881	2,01
a) Crediti verso banche	4.188.551	2.495.176	1.693.375	67,87
b) Crediti verso clientela	129.693.810	128.738.065	955.745	0,74
c) Finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value	155.991	169.230	(13.239)	-7,82
Attività di copertura	531.584	695.758	(164.174)	-23,60
a) Derivati di copertura	590.998	779.557	(188.559)	-24,19
b) Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(59.414)	(83.799)	24.385	-29,10
Partecipazioni	786.226	869.937	(83.711)	-9,62
Attività materiali	3.147.530	3.132.924	14.606	0,47
Attività immateriali	1.474.209	1.608.239	(134.030)	-8,33
- di cui avviamento	575.706	575.706	-	-
Altre voci dell'attivo	8.366.612	9.542.449	(1.175.837)	-12,32
Totale dell'attivo	208.581.169	204.649.960	3.931.209	1,92

Voci del passivo e del patrimonio netto	(in migliaia)			
	30.06.2026	31.12.2025	Variazioni	Var. %
Debiti verso banche	10.914.734	10.095.677	819.057	8,11
Raccolta diretta	167.116.747	168.671.139	(1.554.392)	-0,92
a) Debiti verso clientela	149.347.752	150.762.018	(1.414.266)	-0,94
b) Titoli in circolazione	13.849.595	14.441.252	(591.657)	-4,10
c) Passività finanziarie designate al fair value	3.919.400	3.467.869	451.531	13,02
Passività finanziarie di negoziazione	585.630	316.687	268.943	84,92
Attività di copertura	106.134	57.557	48.577	84,40
a) Derivati di copertura	141.398	101.261	40.137	39,64
b) Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(35.264)	(43.704)	8.440	-19,31
Altre voci del passivo	11.786.629	7.913.401	3.873.228	48,95
Patrimonio di pertinenza di terzi	56.331	1.030.454	(974.123)	-94,53
Patrimonio di pertinenza della Capogruppo	18.014.964	16.565.045	1.449.919	8,75
a) Riserve da valutazione	215.469	289.707	(74.238)	-25,63
b) Riserve	5.180.617	5.358.543	(177.926)	-3,32
c) Strumenti di capitale	2.291.469	1.793.575	497.894	27,76
d) Acconti su dividendi (-)	-	(196.357)	196.357	-100,00
e) Riserva sovrapprezzo	5.916.489	4.589.105	1.327.384	28,92
f) Capitale	3.136.703	2.953.572	183.131	6,20
g) Azioni proprie	(2.384)	(41.547)	39.163	-94,26
h) Utile (Perdita) di periodo	1.276.601	1.818.447	(541.846)	-29,80
Totale del passivo e del patrimonio netto	208.581.169	204.649.960	3.931.209	1,92

BPER:

Conto economico riclassificato consolidato al 30 giugno 2026

Voci	(in migliaia)		
	30.06.2026	30.06.2025 Restated	30.06.2025
Margine di interesse	2.211.805	2.181.619	1.626.018
Commissioni nette	1.353.446	1.292.032	1.063.484
Dividendi	34.392	25.776	43.023
Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	25.447	25.971	12.293
Risultato netto della finanza	234.423	95.350	34.946
Altri oneri/proventi di gestione	16.673	88.001	72.203
Proventi operativi netti	3.876.186	3.708.749	2.851.967
Spese per il personale	(1.000.870)	(988.027)	(822.944)
Altre spese amministrative	(417.589)	(496.493)	(354.368)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(186.861)	(185.238)	(150.776)
Oneri operativi	(1.605.320)	(1.669.758)	(1.328.088)
Risultato della gestione operativa	2.270.866	2.038.991	1.523.879
Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(176.892)	(174.468)	(140.552)
- finanziamenti verso clientela	(180.207)	(174.523)	(142.764)
- altre attività finanziarie	3.315	55	2.212
Rettifiche di valore nette su attività al fair value	531	529	385
Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(591)	(5.568)	(2.513)
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(176.952)	(179.507)	(142.680)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	11.918	(17.805)	(14.734)
Utili (Perdite) da investimenti	(4.107)	(14.792)	2.212
Risultato della gestione corrente	2.101.725	1.826.887	1.368.677
Oneri di integrazione	(53.950)	-	-
Impatto PPA	(29.300)	-	-
Risultato ante imposte	2.018.475	1.826.887	1.368.677
Imposte sul reddito di periodo	(709.491)	(604.690)	(448.588)
Utile (Perdita) di periodo	1.308.984	1.222.197	920.089
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(32.383)	(66.679)	(16.620)
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	1.276.601	1.155.518	903.469

BPER:

Conto economico riclassificato consolidato trimestralizzato al 30 giugno 2026

Voci	(in migliaia)					
	1° trimestre 2026	2° trimestre 2026	1° trimestre 2025	2° trimestre 2025	3° trimestre 2025	4° trimestre 2025
Margine di interesse	1.087.518	1.124.287	811.876	814.142	1.078.269	1.110.956
Commissioni nette	680.888	672.558	541.116	522.368	646.224	695.679
Dividendi	12.469	21.923	3.290	39.733	11.133	8.608
Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	9.375	16.072	5.296	6.997	15.170	16.450
Risultato netto della finanza	(28.928)	263.351	18.789	16.157	22.622	69.790
Altri oneri/proventi di gestione	12.790	3.883	48.490	23.713	20.866	41.554
Proventi operativi netti	1.774.112	2.102.074	1.428.857	1.423.110	1.794.284	1.943.037
Spese per il personale	(497.174)	(503.696)	(414.052)	(408.892)	(480.201)	(497.419)
Altre spese amministrative	(210.606)	(206.983)	(179.639)	(174.729)	(230.157)	(271.602)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(92.139)	(94.722)	(73.731)	(77.045)	(97.259)	(108.817)
Oneri operativi	(799.919)	(805.401)	(667.422)	(660.666)	(807.617)	(877.838)
Risultato della gestione operativa	974.193	1.296.673	761.435	762.444	986.667	1.065.199
Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(84.473)	(92.419)	(68.119)	(72.433)	(87.969)	(89.092)
- finanziamenti verso clientela	(85.648)	(94.559)	(70.509)	(72.255)	(84.953)	(86.238)
- altre attività finanziarie	1.175	2.140	2.390	(178)	(3.016)	(2.854)
Rettifiche di valore nette su attività al fair value	296	235	(175)	560	(102)	(129)
Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(531)	(60)	(2.667)	154	(547)	1.531
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(84.708)	(92.244)	(70.961)	(71.719)	(88.618)	(87.690)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(3.649)	15.567	(16.872)	2.138	(15.440)	(13.143)
Utili (Perdite) da investimenti	(576)	(3.531)	213	1.999	(678)	(18.843)
Risultato della gestione corrente	885.260	1.216.465	673.815	694.862	881.931	945.523
Contributi ai Fondi sistemici	-	-	-	-	-	(11.851)
Oneri di integrazione	(25.066)	(28.884)	-	-	-	(288.558)
Impatto PPA	(29.635)	335	-	-	-	(181.775)
Risultato ante imposte	830.559	1.187.916	673.815	694.862	881.931	463.339
Imposte sul reddito di periodo	(283.496)	(425.995)	(222.360)	(226.228)	(273.438)	(117.309)
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	-	5.854	-
Utile (Perdita) di periodo	547.063	761.921	451.455	468.634	614.347	346.030
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(28.518)	(3.865)	(8.529)	(8.091)	(39.255)	(6.144)
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	518.545	758.056	442.926	460.543	575.092	339.886

Indicatori Alternativi di Performance¹

L'informativa che segue, dedicata agli Indicatori Alternativi di Performance (IAP), è coerente con il documento ESMA del 5 ottobre 2015 "Orientamenti – Indicatori alternativi di performance", volto a promuovere l'utilità e la trasparenza degli Indicatori Alternativi di Performance inclusi nei prospetti informativi o nelle informazioni regolamentate.

Si rappresentano di seguito i principali indicatori.

Indicatori finanziari	30.06.2026	2025 (*)
Indici di struttura		
Crediti netti verso clientela\totale attivo	62,2%	62,9%
Crediti netti verso clientela\raccolta diretta da clientela	77,6%	76,3%
Attività finanziarie\totale attivo	22,9%	22,3%
Crediti deteriorati lordi\crediti lordi verso clientela	2,3%	2,1%
Crediti deteriorati netti\crediti netti verso clientela	1,1%	1,0%
Texas ratio	16,4%	15,9%
Indici di redditività		
ROE	17,0%	17,0%
ROTE	20,6%	20,0%
ROA	1,3%	1,1%
Cost/Income Ratio	41,4%	46,6%
Costo del credito	0,14%	0,15%

(*) Gli indicatori di confronto di natura patrimoniale, insieme a ROE, ROTE e ROA sono calcolati sui dati al 31 dicembre 2025 come da Bilancio consolidato del Gruppo BPER Banca al 31 dicembre 2025, mentre quelli di natura economica (Cost/Income Ratio e Costo del credito) sono calcolati sui dati al 30 giugno 2025.

Il Texas ratio è calcolato come rapporto tra il totale dei finanziamenti verso clientela deteriorati lordi e il patrimonio netto tangibile (Gruppo e terzi) incrementato del totale dei fondi rettificativi dei finanziamenti verso clientela deteriorati.

Il ROE è calcolato come rapporto fra l'utile netto di periodo annualizzato per la sola componente ordinaria (pari a Euro 2.673,2 milioni al 30 giugno 2026) e il patrimonio netto medio di Gruppo senza utile netto.

Il ROTE è calcolato come rapporto fra l'utile netto di periodo annualizzato per la sola componente ordinaria (pari a Euro 2.673,2 milioni al 30 giugno 2026) e il patrimonio netto medio di Gruppo i) comprensivo dell'utile netto di periodo annualizzato per la sola componente ordinaria (pari a Euro 2.673,2 milioni al 30 giugno 2026) depurato della quota parte destinata a dividendi e ii) senza attività immateriali e strumenti di capitale.

Il ROA è calcolato come rapporto fra l'utile netto di periodo annualizzato comprensivo della quota di utile di pertinenza di terzi per la sola componente ordinaria (pari a Euro 2.748,8 milioni al 30 giugno 2026) e il totale attivo.

Il Cost/Income Ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (oneri operativi/proventi operativi netti). Calcolato secondo gli schemi previsti dall'8° aggiornamento della Circolare n. 262 di Banca d'Italia, il Cost/Income Ratio risulta pari al 43,3% (45,9% al 30 giugno 2025).

Il Costo del credito è calcolato come rapporto fra le voci dello schema riclassificato "Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato -finanziamenti verso clientela" e "Finanziamenti b) crediti verso clientela". Il Costo del credito al 30 giugno 2026 annualizzato risulta pari a 28 b.p. in aumento rispetto al dato relativo all'esercizio 2025 (24 b.p.).

¹ Per la costruzione degli indici si è fatto riferimento alle voci patrimoniali ed economiche dei prospetti riclassificati con vista gestionale come riportati nel presente Comunicato Stampa

BPER:

Indicatori di vigilanza prudenziale	30.06.2026	2025 (*)
Fondi Propri (in migliaia di Euro)		
Common Equity Tier 1 (CET1)	11.987.125	11.881.694
Totale Fondi Propri	16.097.081	15.382.915
Attività di rischio ponderate (RWA)	80.162.925	80.141.723
Ratios patrimoniali e ratios di liquidità		
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio)	15,0%	14,8%
Tier 1 Ratio (T1 Ratio)	17,8%	17,2%
Total Capital Ratio (TC Ratio)	20,1%	19,2%
Leverage Ratio	6,6%	6,4%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	162,2%	172,1%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	132,2%	134,4%

(*) Gli indicatori di confronto sono calcolati sui dati al 31 dicembre 2025 come da Bilancio consolidato del Gruppo BPER Banca al 31 dicembre 2025.

I ratios patrimoniali relativi al 30 giugno 2026 sono da considerarsi Phased-in sulla base della nuova normativa di vigilanza prudenziale entrata in vigore dal 1° gennaio 2025 (cd Basilea IV) e sono stati calcolati includendo il risultato di periodo per la quota parte non destinata a dividendi, ovvero anticipando, in via preventiva, gli effetti dell'autorizzazione rilasciata dalla BCE per il computo di tali utili nei Fondi Propri ai sensi dell'art. 26, par. 2 della CRR.

Il calcolo del Leverage Ratio è coerente con le disposizioni previste nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) così come modificato dal Regolamento Delegato (UE) n. 62/2015.

Fine Comunicato n.0043-101-2026	Numero di Pagine: 24
---------------------------------	----------------------