

Informazione Regolamentata n. 30000-12-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 10 Agosto 2026 15:40:09	MTF
---	---	-----

Societa' : BANCA SELLA

Utenza - referente : BCASELLAN09 - Paola Pirini

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 10 Agosto 2026 15:40:09

Data/Ora Inizio Diffusione : 10 Agosto 2026 15:40:09

Oggetto : Gruppo Sella: solidi i risultati del primo semestre 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Sella: solidi i risultati del primo semestre 2026

84,1 miliardi di euro la raccolta globale (+8,4 miliardi da inizio anno, +11,2%)

6,6 miliardi di euro la raccolta netta da inizio anno

13,5 miliardi di euro di impieghi (+0,6 miliardi da inizio anno, +4,7%)

3,4 milioni di clienti, 78.000 nuovi clienti netti da inizio anno

REDDITIVITÀ

- **Utile netto consolidato di gruppo***: 155 milioni di euro (100,1 milioni di euro a giugno 2025)
- **Utile netto consolidato escluso effetto eventi societari***: 84,7 milioni di euro (88,4 milioni a giugno 2025)
- **ROE (annualizzato)***: 13,4% (11,4% a giugno 2025)
- **ROE escluso eventi societari (annualizzato)***: 9,5% (10,9% a giugno 2025)

ANDAMENTO ECONOMICO & EFFICIENZA

- **Margine d'intermediazione***: 635,1 milioni di euro (+11,9% rispetto a giugno 2025)
- **Margine d'interesse***: 311 milioni di euro (+10,9% rispetto a giugno 2025)
- **Ricavi netti da servizi***: 276,9 milioni di euro (+14% rispetto a giugno 2025)
- **Costi operativi***: 458,5 milioni di euro (+15,4% rispetto a giugno 2025)
- **Cost/Income ratio***: 71,8% (69,7% a giugno 2025)

RACCOLTA E IMPIEGHI

- **Raccolta globale***: 84,1 miliardi di euro (+18,6% rispetto a giugno 2025 e +11,2% rispetto a dicembre 2025)
- **Raccolta netta globale**: 6,6 miliardi di euro (4,2 miliardi di euro a giugno 2025)
- **Totale impieghi**: 13,5 miliardi di euro (+8,8% rispetto a giugno 2025 e +4,7% rispetto a dicembre 2025)
- **Nuove erogazioni**: 2,2 miliardi di euro (1,9 miliardi di euro a giugno 2025)

SOLIDITÀ PATRIMONIALE 30/06/2026 (30/06/25)-(31/12/25)

Coefficienti	Gruppo Sella	Banca Sella	Banca Patrimoni Sella & C.
CET 1 Ratio	13,2% (13,2% - 14,7%)	19,3% (20,6% - 23,2%)	12,4% (12,8% - 12,3%)
Total Capital Ratio	16,4% (16,2% - 17,8%)	21,5% (23,5% - 25,6%)	15,5% (15% - 15,1%)

LIQUIDITÀ & ASSET QUALITY

- **LCR**: 215,4% (200,5% a giugno 2025 e 204,6% a dicembre 2025)
- **NSFR**: 143,2% (142,1% a giugno 2025 e 141,7% a dicembre 2025)
- **NPL ratio lordo**: 2,8% (2,8% a giugno 2025 e 2,7% a dicembre 2025)
- **NPL ratio netto**: 1,3% (1,4% a giugno 2025 e 1,3% a dicembre 2025)
- **NPL ratio (metodologia EBA)**: 2,5% (2,5% a giugno 2025 e 2,4% a dicembre 2025)
- **Coverage NPL**: 53,9% (51,9% a giugno 2025 e 53,6% a dicembre 2025)
- **Coverage sofferenze**: 70,2% (69,5% a giugno 2025 e 68,6% a dicembre 2025)
- **Costo del credito**: 34 bps (39 bps a giugno 2025 e 37 bps nell'intero 2025)
- **Texas Ratio**: 21,7% (20,3% a giugno 2025 e 19,4% a dicembre 2025)

PERSONE & INVESTIMENTI

- **Clienti**: 3,4 milioni (+152.000 rispetto a giugno 2025)
- **Di cui Hype**: 1,9 milioni (+35.000 rispetto a giugno 2025)
- **Team Sella**: 6.884 persone (+129 rispetto a giugno 2025)
- **Investimenti (escl. immobiliare)**: 45,8 milioni di euro (50,3 milioni a giugno 2025)

PRINCIPALI RISULTATI DELLE BANCHE DEL GRUPPO

- Banca Sella**
- Utile netto: 86,1 milioni di euro (+2,4% rispetto a giugno 2025)
 - ROE (annualizzato): 14,8% (15% a giugno 2025)
 - Raccolta globale: 48,3 miliardi di euro (+15,2% rispetto a giugno 2025)
 - Impieghi: 10,9 miliardi di euro (+7,5% rispetto a giugno 2025)
- Banca Patrimoni Sella & C.**
- Utile netto: 15,6 milioni di euro (+2,6% rispetto a giugno 2025)
 - Asset under management: 37 miliardi di euro (+22,8% rispetto a giugno 2025)
 - Raccolta netta: 2,9 miliardi di euro (2,8 miliardi di euro a giugno 2025)

* Includono gli effetti economico patrimoniali dell'acquisizione Hype, consolidata integralmente a partire dal 6 febbraio 2026, data di acquisizione del controllo totalitario della società. La voce "utile netto escluso eventi societari" non tiene conto della plusvalenza descritta nella sezione "Variazione dell'area di consolidamento" riportata nelle "Note esplicative e metodologiche" in calce al documento, ma include i costi e i ricavi associati all'attività di Hype.

Le definizioni dei principali termini utilizzati in questo comunicato stampa, nonché chiarimenti sulla composizione delle poste economiche, degli aggregati patrimoniali e delle metriche finanziarie utilizzate, sono riportati nella sezione **'Note esplicative e metodologiche'** in calce al documento.

Il Consiglio d'amministrazione della capogruppo Banca Sella Holding ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2026, che confermano l'andamento positivo del gruppo e il rafforzamento nei diversi ambiti di attività del modello di business, improntato alla diversificazione delle fonti di ricavo, alla costante attenzione alla qualità della relazione con i clienti e a generare impatto positivo sull'economia e la società.

Tali risultati sono stati sostenuti in particolare dall'aumento dei volumi intermediati sia nella raccolta globale, grazie all'ottimo risultato della raccolta netta, sia negli impieghi, grazie a nuove erogazioni in crescita a supporto del tessuto economico e dei territori. Nell'ambito della gestione del risparmio e dei patrimoni, il gruppo ha continuato ad affiancare i clienti attraverso un'attività di consulenza personalizzata e qualificata. A conferma della capacità del gruppo di investire sulla qualità della relazione, è inoltre cresciuto in modo significativo il numero dei clienti.

In uno scenario reso complesso dalle conseguenze delle tensioni geopolitiche globali, anche a livello macroeconomico, il gruppo Sella ha mantenuto una solida posizione di capitale e di liquidità e ha continuato ad operare con il tradizionale spirito di sana e prudente gestione.

Nel semestre sono state inoltre definite le linee strategiche e le direttrici di sviluppo del nuovo piano industriale di gruppo, che orienterà il percorso di crescita nei prossimi anni, con l'avvio delle prime iniziative a supporto della loro realizzazione.

In questa direzione, la fusione per incorporazione di Hype in Banca Sella, perfezionata a fine marzo, ha rafforzato ulteriormente il posizionamento del gruppo nella capacità di offrire un'innovativa offerta digitale, attraverso la progressiva integrazione delle attività di 1,9 milioni di clienti digital only con l'offerta di prodotti e servizi bancari basati su relazione personale, consulenza e presenza sul territorio.

A giugno, Banca Sella ha completato l'iter di notifica a Banca d'Italia previsto dal regolamento europeo MiCA ("Markets in Crypto-Assets Regulation") ed è la prima banca in Italia a poter avviare servizi relativi a cripto-attività.

La Banca è stata inoltre selezionata dalla Banca Centrale Europea, insieme ad altri sei prestatori di servizi di pagamento italiani, per partecipare al progetto pilota dell'Eurosistema sull'euro digitale, che coinvolgerà complessivamente oltre 35 operatori dell'area dell'euro.

I dati del primo semestre tengono conto dell'ingresso nel perimetro del gruppo di Hype, consolidata integralmente a partire dal 6 febbraio, data di acquisizione del controllo totalitario della società. Al fine di consentire una migliore comparazione, la variazione tra i dati al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2025 è inoltre presentata proformata assumendo Hype consolidata integralmente anche nel primo semestre 2025.

L'andamento economico-patrimoniale del gruppo

Il primo semestre 2026 si è chiuso con un **utile netto consolidato** di 155 milioni di euro, rispetto ai 100,1 milioni di euro del primo semestre 2025, e con un ROE del 13,4%. Tale risultato beneficia di un effetto contabile positivo pari a 70,3 milioni di euro, connesso all'acquisizione di Hype e all'adeguamento del valore della quota già detenuta dal gruppo alla valutazione della società definita in sede di acquisizione.

Escludendo tale effetto, il risultato dei primi sei mesi del 2026 si è attestato a 84,7 milioni di euro rispetto agli 87,2 milioni di euro del primo semestre 2025 (proforma Hype e senza considerare le componenti non ricorrenti dello scorso anno relative all'adesione all'Opas di Banca Ifis su illimity

e la cessione della controllata Codd&Date) con un ROE del 9,5%, in linea con la guidance del gruppo. L'andamento del primo semestre 2026 evidenzia un più elevato livello di tassazione (8 milioni di euro), riconducibile principalmente alle misure introdotte dalla Legge Finanziaria 2026, e maggiori accantonamenti e svalutazioni (2,6 milioni di euro di cui 1,5 milioni su una partecipata estera), in presenza di un risultato di gestione in miglioramento (+3,7%) rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. Si precisa, inoltre, che ulteriori svalutazioni per circa 12 milioni di euro su partecipazioni classificate al "Fair Value Through Other Comprehensive Income" (FVTOCI) hanno avuto un impatto sulle riserve da valutazione a patrimonio netto, così come riportato nella sezione "Solidità e liquidità".

L'**utile netto consolidato di pertinenza della capogruppo**, al netto della quota di pertinenza dei soci terzi presenti nell'azionariato di diverse società del gruppo, è di 124,1 milioni di euro, rispetto agli 79,7 milioni di euro del primo semestre 2025. Al netto dell'effetto connesso all'acquisizione di Hype sopra descritto, tale valore risulta pari a 67,2 milioni di euro.

Il **marginale di intermediazione** si è attestato a 635,1 milioni di euro, in aumento dell'11,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+9,7% a perimetro confrontabile), riferibile ad una crescita diffusa nei principali ambiti di attività del gruppo. L'ingresso di Hype ha contribuito con ricavi aggiuntivi prevalentemente nel banking e nei sistemi di pagamento.

Il **marginale di interesse** è pari a 311 milioni di euro, in aumento del 10,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+8,2% a perimetro confrontabile), beneficiando della crescita dei volumi degli impieghi e della sostanziale stabilità dello spread commerciale rispetto allo scorso anno, anche per effetto del contenimento del costo della raccolta diretta. In crescita, anche il contributo del portafoglio titoli di proprietà per l'aumento dei volumi medi.

In ulteriore aumento i **ricavi netti da servizi** che hanno raggiunto i 276,9 milioni di euro (+14% e +12% a perimetro confrontabile) con un'incidenza del 43,6% sul totale dei ricavi complessivi, a conferma dell'ampia diversificazione delle fonti di ricavo del gruppo. L'incremento è sostenuto principalmente dai maggiori proventi relativi ai servizi di investimento. In crescita, anche il contributo delle commissioni accessorie al credito, dei servizi di Open Finance e della bancassurance ramo danni.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria**, positivo per 47,2 milioni di euro, si confronta con i 44,4 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

I **costi operativi** sono pari a 458,5 milioni di euro, in aumento del 15,4%, anche per effetto dell'integrazione di Hype (+11,2% a perimetro confrontabile). La crescita, in linea con le previsioni, è determinata dallo sviluppo dimensionale in corso, dal rafforzamento degli organici e delle attività commerciali, oltre al maggior peso degli ammortamenti per effetto degli investimenti realizzati a sostegno del piano industriale.

Le **spese per il personale**, pari a 265,6 milioni di euro, evidenziano un incremento del 12,1% (+9,2% a perimetro confrontabile), collegato appunto alla crescita degli organici, e in parte attribuibile ai maggiori oneri derivanti dagli incrementi del CCNL (decorrenza 1° giugno 2025 e 1° marzo 2026). Al 30 giugno, il Team Sella ha raggiunto 6.884 persone (di cui 196 relative a Hype), 129 in più rispetto alla stessa data dell'anno precedente.

Le **altre spese amministrative**, pari a 122 milioni di euro, sono cresciute del 19,2% e riflettono l'ingresso di Hype nel gruppo (+12,4% a perimetro confrontabile), comprendendo anche voci di costo direttamente collegate alla crescita dimensionale. L'aumento rispetto allo stesso periodo dello scorso anno è stato determinato principalmente da maggior costi per consulenze, marketing, servizi IT ed oneri di integrazione connessi all'acquisizione di Hype.

Gli **ammortamenti**, già effetto degli importanti investimenti strategici effettuati negli ultimi anni, sono in aumento del 17,4% (+12,8% a perimetro confrontabile) a 64,6 milioni di euro.

Nei primi sei mesi del 2026 gli **investimenti (Capex)**, esclusa la componente immobiliare, destinati allo sviluppo dei progetti strategici, che includono anche l'adozione dell'AI, e all'attuazione del piano "Make an Impact", sono pari a 45,8 milioni di euro (erano 50,3 milioni di euro lo scorso anno).

La prosecuzione del ciclo di investimenti contribuisce all'ulteriore rafforzamento del modello di business diversificato del gruppo, caratterizzato da un elevato tasso d'innovazione, come evidenziato dalle iniziative di rilievo internazionale in ambito Open Finance e dallo sviluppo di nuovi servizi relativi agli asset digitali. La fase di espansione che il gruppo sta attraversando si riflette in una crescita costante delle quote di mercato e in un incremento dei volumi intermediati superiore rispetto alla media di settore. In tale contesto, in linea con le previsioni, il **Cost to Income** è risultato pari al 71,8%, a fronte del 69,7% (71,2% a perimetro confrontabile) del giugno 2025, coerente con il livello di diversificazione raggiunto e il piano di investimenti in corso.

In virtù delle dinamiche sopra descritte, migliora il **risultato di gestione** che nel primo semestre si è attestato a 176,6 milioni di euro, in crescita del 3,7% rispetto ai 170,3 milioni di euro dello scorso anno (+5,9% a perimetro confrontabile).

L'ammontare delle **rettifiche nette su crediti** è pari a 24,1 milioni di euro, in linea con i 24,1 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente, beneficiando anche del rilascio di alcuni overlay IFRS9 su crediti, ma in presenza di maggiori impieghi netti per circa 1,1 miliardi di euro e coperture su deteriorati in crescita. Il costo del rischio di credito annualizzato, pari a 34 bps a fronte di 39 bps nel primo semestre dello scorso anno, è così ripartito tra le società specializzate nel credito: Banca Sella, che esprime i maggiori volumi d'impiego, presenta un costo del credito pari a 12 bps, Sella Leasing di 25 bps e Sella Personal Credit, società di credito al consumo del gruppo, di 141 bps.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** (compreso il rischio operativo) sono stati pari a 3,3 milioni di euro, in crescita rispetto ai 2,2 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente.

L'**utile delle partecipazioni** si è attestato a 69,5 milioni di euro e comprende 70,3 milioni di euro relativi alla rivalutazione della quota in Hype (50%) già detenuta dal gruppo, effettuata in seguito all'acquisizione totalitaria, e rettifiche di valore sulla stessa partecipazione per 1,8 milioni di euro. Nel primo semestre 2025, il risultato delle partecipazioni si era attestato a 4,9 milioni di euro, riferibile principalmente alla plusvalenza (+7 milioni di euro) registrata sulla partecipazione in illimity Bank a seguito dall'adesione all'Opas promossa da Banca Ifis e conclusasi ad un prezzo superiore a quello di carico.

Nel semestre, gli **utili da avviamenti, investimenti e valutazioni attività materiali e immateriali** sono negativi per 1,6 milioni di euro, rispetto ai 4,6 milioni dei primi sei mesi del 2025. La variazione è riconducibile a rettifiche di valore su avviamenti relativi a partecipazioni contabilizzate nel semestre, mentre lo scorso anno la voce aveva beneficiato della plusvalenza di 4,7 milioni di euro legata alla cessione della società Codd&Date, realizzata il 30 giugno 2025.

Le **imposte sul reddito d'esercizio** dell'operatività corrente ammontano a 61,6 milioni di euro (53,6 milioni nel primo semestre 2025): la crescita è riconducibile all'aumento dell'aliquota IRAP e alla parziale indeducibilità degli interessi passivi introdotti con la Legge Finanziaria 2026.

Nel semestre è proseguita la crescita dei clienti con 78.000 nuovi clienti netti da inizio anno e 152.000 rispetto a giugno 2025. Il totale complessivo ha raggiunto i 3,4 milioni con il completamento della migrazione dei 1,9 milioni di clienti Hype sull'infrastruttura del gruppo.

Raccolta e impieghi

Al 30 giugno 2026, la **raccolta globale**, al netto dei Pct, ha raggiunto gli 84,1 miliardi di euro, con una crescita del 18,6% rispetto allo stesso periodo del 2025 e dell'11,2% dall'inizio dell'anno.

La **raccolta netta** globale è continuata ad affluire in modo stabile e continuativo, pari a 6,6 miliardi di euro da inizio anno, di cui 0,3 miliardi riferibili ad Hype, rispetto ai 4,2 miliardi di euro a giugno 2025.

La **raccolta diretta**, al netto dei Pct, è pari a 21,9 miliardi di euro, in crescita dell'11,7% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno e del 6% rispetto al valore di fine 2025, pari a 1,2 miliardi di euro che beneficia anche dell'apporto derivante dall'acquisizione di Hype.

La **raccolta indiretta**, si è attestata a 61,9 miliardi di euro, in aumento del 20,9% rispetto a giugno 2025, e del 12,8%, rispetto all'inizio dell'anno. La raccolta netta nei primi sei mesi del 2026 è stata pari a 5,2 miliardi di euro.

La **raccolta qualificata** a valore di mercato, che include i prodotti di risparmio gestito e le altre forme di raccolta sotto contratto di consulenza, ha raggiunto i 38,3 miliardi di euro (pari al 45,5% del totale della raccolta globale), registrando un aumento del 24% rispetto a giugno 2025 e del 15,2% rispetto all'inizio dell'anno. La **raccolta netta qualificata** nel primo semestre 2026 è pari a 3,9 miliardi di euro.

Gli **impieghi**, al netto dei Pct, sono aumentati nonostante la maggiore incertezza del quadro economico generale e hanno raggiunto i 13,5 miliardi di euro (+8,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e +4,7% rispetto a fine 2025), mantenendo uno sviluppo prudente e bilanciato con la crescita del gruppo, testimoniata anche dalla dinamica di stabilità del costo del credito. La quota di impieghi rispondenti a criteri di sostenibilità ha raggiunto il 20% del portafoglio crediti, rispetto al 16,4% dello scorso anno, confermando sempre più l'orientamento del gruppo verso l'intermediazione sostenibile e ad impatto. Nel primo semestre del 2026, l'**attività di erogazione del credito** è stata dinamica con circa 2,2 miliardi di euro di nuovi finanziamenti (+15,6% rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno), a conferma del ruolo attivo del gruppo a sostegno dell'economia reale.

La qualità del portafoglio crediti è rimasta solida. Al 30 giugno 2026, i tassi di copertura sono cresciuti rispetto a giugno 2025: la **copertura dei crediti deteriorati** è salita a 53,9% (era 51,9%), analoga tendenza per il tasso di **copertura delle sofferenze** a 70,2% (era 69,5%). L'**Npl Ratio netto** è pari a 1,3% (era 1,4%) e l'**Npl Ratio lordo** a 2,8% (era 2,8%). Il **Texas Ratio** si è attestato a 21,7% (era 20,3%).

Solidità e liquidità

In coerenza con la tradizionale prudenza nella gestione, il gruppo ha mantenuto nel semestre elevati livelli di liquidità e un'ampia dotazione patrimoniale rispetto ai requisiti minimi regolamentari, unitamente a un rigoroso controllo della qualità degli attivi e un solido presidio dei rischi, continuando a monitorare attentamente l'evoluzione del contesto macroeconomico e geopolitico internazionale.

Al 30 giugno 2026 il **CET1 Ratio** si è attestato al 13,22%, il **Tier 1 Ratio** al 14,01% e il **Total Capital Ratio** al 16,43% (erano rispettivamente 13,21%, 13,96% e 16,22% a giugno 2025 e 14,68%, 15,49% e 17,79% a fine 2025) a fronte di requisiti minimi SREP per il 2026 pari a 8,51% per il CET1 Ratio, 10,3% per il Tier 1 Ratio e 12,7% per il Total Capital Ratio, comprensivi della riserva di capitale anticiclica pari a 0,034% e della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico pari allo 0,679%, entrambe calcolate con riferimento al 30 giugno 2026.

Rispetto al 31 dicembre 2025, la variazione del CET1 Ratio è riconducibile al riacquisto della partecipazione totalitaria e al successivo consolidamento integrale di Hype, perfezionato nel primo trimestre 2026, ad impatti regolamentari introdotti dalla CRR3 in materia di applicazione del floor a zero nello sviluppo dei modelli CCF (Credit Conversion Factor) per le banche AIRB e alla riduzione della riserva OCI (*Other Comprehensive Income*) per effetto principalmente di alcune svalutazioni su partecipazione finanziarie di minoranza rilevate a patrimonio netto.

La posizione di liquidità del gruppo si conferma solida. Gli indicatori **LCR**, pari a **215,4%**, e **NSFR**, pari a **143,2%**, si collocano ampiamente al di sopra delle soglie minime regolamentari del 100%.

Nel semestre è proseguita l'esecuzione del piano di funding, finalizzato a garantire un adeguato livello di fondi propri e passività ammissibili nel rispetto dei requisiti MREL (*"Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities"*) applicabili al gruppo a partire dal 1° gennaio 2027. Nel periodo sono state collocate un'emissione Tier II da 50 milioni di euro e un'emissione Senior Preferred da 300 milioni di euro. Al 31 marzo 2026, il gruppo presenta valori già conformi ai requisiti richiesti per un **MREL-TREA** al 23,32% e un **MREL-TEM** al 8,88% (22,52% e 5,37% i target prospettici a livello consolidato definiti nel provvedimento di Banca d'Italia del 22 luglio 2026).

Sostenibilità

Nel primo semestre 2026, il gruppo ha continuato a impegnarsi nell'ambito della sostenibilità e per generare impatto positivo. È proseguito il progetto per aumentare la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili: la percentuale di energia autoprodotta, data dal rapporto tra la generazione di energia da fonti rinnovabili e il consumo di energia elettrica, è salita al 67% di fine giugno 2026 dal 25% registrato a fine giugno 2025. La potenza installata, a giugno 2026, è stata pari a 10,9 Mw, in crescita di 6 Mw rispetto a giugno 2025.

È stato inoltre pubblicato l'undicesimo Report di Impatto del fondo "Investimenti Sostenibili" di Sella SGR, che rendiconta gli effetti ambientali e sociali generati dagli investimenti realizzati in Italia e all'estero, evidenziandone il contributo, diretto e indiretto, al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite. Tali effetti riguardano diversi ambiti, dalla transizione energetica all'inclusione sociale, fino alle soluzioni sanitarie ed educative: tra i principali risultati, oltre 2.800 studenti coinvolti in percorsi dedicati, 30 megawatt di energia rinnovabile distribuiti, più di 16mila tonnellate di CO₂ e 880 tonnellate di rifiuti evitate. Sono state inoltre supportate diverse iniziative nei territori in cui il gruppo è presente, tra cui la donazione di oltre 400 computer aziendali ricondizionati al Centro Territoriale per il Volontariato di Biella e Vercelli come contributo concreto a realtà del terzo settore, istituti scolastici e cittadini.

L'andamento dei principali settori di business

Tra i diversi settori di business in cui il gruppo è impegnato, oltre al buon risultato dei servizi bancari tradizionali, compresa la bancassurance danni, si registra l'ottimo andamento dei **servizi di investimento**, che hanno generato ricavi pari a 138,3 milioni di euro, rispetto ai 114,9 milioni del primo semestre 2025 (+20,3%), sostenuti dall'incremento dei volumi di raccolta qualificata di

fondi e sicav, gestioni patrimoniali, assicurativo-finanziario, consulenza. Buono l'andamento dei ricavi dell'attività di negoziazione (tradizionale e online) per effetto delle dinamiche di mercato e dell'ottimo risultato dei collocamenti del BTP Valore e di Certificate nel semestre. Il gruppo ha inoltre contribuito a supportare i clienti ampliando la propria offerta di prodotti e servizi con caratteristiche ESG. Particolarmente significativo è il dato relativo al patrimonio dei fondi di investimento di Sella SGR con caratteristiche e obiettivi di sostenibilità (ex art. 8 e 9 dell'SFDR) pari al 99,45% del totale delle masse gestite.

Nei primi sei mesi del 2026, i margini complessivi da **sistemi di pagamento** risultano in calo a 60 milioni di euro (-4,1% rispetto a giugno 2025) per effetto dei minori ricavi nell'ambito dei servizi di pagamenti tradizionali e dei maggiori costi applicati dai circuiti, nonostante la crescita del controvalore dei volumi transati nei **sistemi di pagamento elettronici** (POS, e-commerce e issuing), che hanno raggiunto i 22,9 miliardi di euro (+19,8%), di cui 1,4 miliardi riferibili ad Hype.

Prosegue anche la crescita delle **piattaforme di Open Finance**, che hanno generato ricavi per 27 milioni di euro, in aumento dell'11,7% (+5,3% a perimetro omogeneo, per l'ingresso di finAPI e l'uscita di Codd&Date). In ulteriore sviluppo i ricavi ricorrenti (+25,5%), che rappresentano l'87,7% dei ricavi totali, anche grazie all'ingresso di FinApi nel gruppo dal giugno 2025.

La finanza, che comprende la tesoreria e le attività di funding, la gestione del portafoglio titoli, gli investimenti in fondi venture e l'attività di trading in conto proprio, ha chiuso il periodo con margini pari a 45,2 milioni di euro, in crescita rispetto ai 37,6 milioni di euro registrati nei primi sei mesi del 2025 (+20,2%). La dinamica riflette principalmente il contributo positivo dell'attività di trading e del portafoglio titoli. I risultati sono stati conseguiti nonostante l'incremento del costo della raccolta a medio-lungo termine, connesso all'esecuzione del piano di funding ai fini del requisito MREL. Nel primo semestre 2026, il volume medio del portafoglio titoli di proprietà del gruppo è stato pari a 7,7 miliardi di euro rispetto ai 6,3 miliardi di euro dei primi sei mesi del 2025.

Il corporate investment banking, con riferimento ai prodotti M&A, Private Debt e Leveraged Finance, ha registrato nel primo semestre 2026 margini pari a 8,2 milioni di euro (+19,1%) per un totale di 10 operazioni concluse. Lo stock di Leveraged Finance e Private Debt è cresciuto del 25,1% attestandosi a 420,3 milioni di euro.

L'andamento delle principali società del gruppo

I risultati di Banca Sella

Banca Sella ha chiuso i primi sei mesi dell'anno con un utile netto di 86,1 milioni di euro, rispetto agli 84,1 milioni di euro registrati nel corrispondente periodo dello scorso anno (+2,4%) nonostante un più elevato livello di tassazione riconducibile alle misure introdotte dalla Legge Finanziaria 2026. Il ROE annualizzato si è attestato al 14,8% (era 15% a giugno 2025).

Il CET1 è stato pari al 19,29% e il Total Capital Ratio al 21,47% (erano 20,65% e 23,47% a giugno 2025 e 23,20% e 25,64% a fine 2025). La variazione dei coefficienti patrimoniali rispetto al 31 dicembre 2025 è principalmente riconducibile al riacquisto della partecipazione totalitaria e al successivo consolidamento integrale di Hype.

Molto positivi anche gli indicatori di liquidità, ampiamente superiori ai limiti previsti: LCR a 247,8%, NSFR a 157,9% (i limiti minimi normativi sono pari al 100% per entrambi).

Gli indicatori di qualità del credito si mantengono solidi e coerenti con il tradizionale basso profilo di rischio della banca. Il costo del rischio di credito annualizzato è pari a 12 bps (era 21 bps a giugno 2025 e 18 bps a fine 2025) in presenza di maggiori volumi medi d'impiego e dell'ulteriore rafforzamento dei livelli di copertura.

L'Npl Ratio netto è pari all'1,2% (era 1,3% a giugno 2025 e 1,2% a fine 2025) e l'Npl Ratio lordo è pari al 2,4% (era 2,5% a giugno 2025 e 2,4% a fine 2025). L'indice Texas Ratio è pari al 22,1%

(era 19,7% a giugno 2025 e 18,5% a fine 2025), anche per effetto dell'operazione di fusione per incorporazione di Hype.

La raccolta globale al valore di mercato ha raggiunto i 48,3 miliardi di euro, con un incremento del 15,2% rispetto a giugno 2025 e del 10,1% rispetto alla fine dello scorso anno. La raccolta netta globale dei primi sei mesi del 2026 è stata positiva per 3,7 miliardi di euro, sostenuta dalla crescita della raccolta indiretta e dall'ingresso dei conti di moneta elettronica dei clienti di Hype. Gli impieghi a supporto delle attività di famiglie e imprese sono aumentati del 7,5% rispetto a giugno 2025 e del 4,6% rispetto alla fine dello scorso anno, raggiungendo i 10,9 miliardi di euro. In crescita l'ammontare delle nuove erogazioni, pari a 1,2 miliardi rispetto a 0,9 miliardi del primo semestre 2025 (+34,3%).

Il margine di intermediazione si è attestato a 366,8 milioni di euro (+7,7% rispetto a giugno 2025). Il margine di interesse risulta in incremento rispetto allo stesso periodo dello scorso anno (+7,2% a 204,5 milioni di euro); in crescita i ricavi netti da servizi (+5,8% a 147,1 milioni di euro), trainati dall'incremento dei proventi da servizi di investimento (+12% a 54,5 milioni di euro), da sistemi di pagamento elettronici (+10% a 44,8 milioni di euro) e dal banking (+20,5% a 19,9 milioni di euro). Buono anche l'andamento dei proventi da assicurativo-danni (+19,4% a 4,6 milioni di euro) e delle commissioni accessorie al credito (+1,3% a 15,2 milioni di euro). In significativa crescita pure il risultato netto da attività finanziaria (+40,9% a 15,2 milioni di euro), che riflette principalmente il contributo positivo del portafoglio titoli per effetto della realizzazione di plusvalenze da cessione. Hype ha contribuito con ricavi aggiuntivi prevalentemente nel banking e nei sistemi di pagamento. Il Cost to Income è al 61,3% (era 59,6% a giugno 2025).

Nel primo semestre dell'anno, Banca Sella ha ulteriormente rafforzato un modello di sviluppo che integra in modo crescente sostenibilità e innovazione, con l'obiettivo di offrire risposte concrete e tempestive alle esigenze di famiglie e imprese in un contesto in rapida evoluzione. Sul fronte della sostenibilità, la banca ha ampliato gli strumenti a supporto del tessuto imprenditoriale, anche attraverso partnership con istituzioni internazionali come BEI e Coface, favorendo l'accesso al credito per investimenti orientati alla crescita e alla transizione energetica. Parallelamente, la Banca ha continuato a investire sull'innovazione, consolidando il proprio posizionamento: dalle soluzioni più evolute in ambito digitale fino allo sviluppo di nuovi servizi legati alle crypto-attività. Iniziative che confermano la capacità della banca di coniugare visione di lungo periodo, impatto positivo e nuove tecnologie.

Il periodo segna inoltre una nuova fase per Hype con l'ingresso in Banca Sella e l'avanzamento del processo di integrazione organizzativa e industriale nella prospettiva di una proposta di valore sempre più ampia e integrata con l'offerta commerciale della Banca. L'obiettivo è rafforzare un ecosistema digitale capace di accompagnare il cliente lungo l'intero ciclo della propria vita finanziaria con soluzioni personalizzate, combinando la profondità dell'offerta di Banca Sella con l'immediatezza che caratterizza Hype.

Banca Patrimoni Sella & C.

Banca Patrimoni Sella & C., specializzata nella gestione e amministrazione dei patrimoni della clientela privata e istituzionale, ha chiuso il primo semestre del 2026 con un utile netto di 15,6 milioni di euro in aumento rispetto ai 15,2 milioni di euro di giugno 2025. Gli asset under management si sono attestati a 37 miliardi di euro, evidenziando un incremento del 22,8% rispetto a giugno 2025 (+6,8 miliardi di euro) e del 12,8% rispetto alla fine dello scorso anno (+4,2 miliardi di euro). La raccolta netta complessiva è stata pari a 2,9 miliardi di euro, mentre la raccolta qualificata ha raggiunto quota 21,9 miliardi di euro, sostenuta dall'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 il contributo del margine d'interesse e dei proventi generati dall'attività sul portafoglio titoli di proprietà. Il CET1 ratio è risultato pari al 12,41% e il Total Capital Ratio pari a 15,50% (erano rispettivamente 12,77% e 15,02% a giugno 2025 e 12,35% e 15,07% a fine 2025).

Nel perimetro delle società controllate, Sella SGR, la società di gestione del risparmio del gruppo, ha chiuso il semestre con utile netto di 2,1 milioni di euro, in crescita del 36,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e con masse gestite che hanno raggiunto i 7,1 miliardi di euro (+10,8%). Inoltre, Sella Fiduciaria, società che svolge attività fiduciaria e di family office, ha chiuso il periodo con masse complessive pari a 2,2 miliardi di euro, in crescita del 13% rispetto a giugno 2025. Nel corso del semestre sono stati aperti 87 mandati fiduciari, 4 i trust amministrati e 3 i contratti di family office.

Fabrick e l'ecosistema fintech

Nel primo semestre del 2026 il gruppo Sella ha proseguito il proprio percorso di crescita nell'Open Finance attraverso Fabrick e le sue controllate - Fabrick Solutions Spain, Judopay e finAPI - che hanno registrato ricavi netti complessivi pari a 36,6 milioni di euro, in aumento del 17% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+15% a perimetro confrontabile, considerando l'ingresso di finAPI e l'uscita di Codd&Date dal 1° gennaio 2025). A sostenere la performance è stato in particolare il contributo dei ricavi ricorrenti, cresciuti del 34% (+17% a perimetro confrontabile) e pari all'86% del totale, a conferma della solidità e scalabilità del modello di business.

È continuata l'espansione del numero clienti con il totale complessivo di Fabrick e delle sue controllate che ha superato i 134 mila (+4% rispetto al primo semestre 2025). Tale crescita è stata sostenuta da un significativo aumento dei soggetti collegati alle piattaforme di Fabrick e finAPI, che raggiungono quota 1.259 (+38%), e degli operatori POS ed e-commerce, pari a oltre 132 mila clienti (+3%). Questi ultimi hanno generato un controvalore delle transazioni pari a 14,7 miliardi di euro, in crescita del 3,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Nel semestre, Fabrick ha rafforzato la propria piattaforma di servizi di pagamento con il lancio di "Financial Split Payments", soluzione che semplifica la gestione degli incassi e la ripartizione automatica dei pagamenti negli ecosistemi complessi. La società ha inoltre avviato l'operatività nell'ecosistema pagoPA come Prestatore di Servizi di Pagamento (PSP), introducendo "Pay by Bank" nei pagamenti verso la Pubblica Amministrazione direttamente da conto corrente.

Si rafforza infine l'ecosistema dell'innovazione: la community del Fintech District, che promuove lo sviluppo di progetti di open innovation, conta a fine giugno 315 fintech associate.

Biella, 10 agosto 2026

Note esplicative e metodologiche

Variazione dell'area di consolidamento

In data 6 febbraio 2026 il gruppo, tramite Banca Sella, ha perfezionato l'acquisizione del restante 50% del capitale sociale di Hype S.p.A., detenuto da illimity Bank (Gruppo Banca Ifis), per un corrispettivo pari a 85 milioni di euro, conseguendo il controllo totalitario della società, di cui già deteneva il 50% tramite la Capogruppo Banca Sella Holding.

L'operazione, avviata nel novembre 2025, è stata autorizzata dalla Banca d'Italia in data 28 gennaio 2026. Contestualmente al perfezionamento, Banca Sella ha acquisito anche la partecipazione precedentemente detenuta dalla Holding e, in data 28 marzo 2026, Hype S.p.A. è stata fusa per incorporazione in Banca Sella.

A partire dal 6 febbraio 2026, Hype è pertanto consolidata integralmente nel perimetro del Gruppo; in precedenza il contributo della partecipazione era contabilizzato alla voce "Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto". Al fine di consentire un confronto omogeneo tra i due periodi di comparazione, le variazioni sono presentate in modalità proforma (vista gestionale tra parentesi nel testo), assumendo il consolidamento integrale di Hype, linea per linea e per periodo omogeneo, anche nei dati al 30 giugno 2025.

I principali effetti economici e patrimoniali dell'integrazione riferibili a Hype (a partire dalla data di perfezionamento dell'operazione) sono pari a: ricavi complessivi per circa 11,2 milioni di euro, costi operativi per 14,8 milioni di euro e volumi di raccolta diretta pari a 0,3 miliardi di euro. Inoltre, ai sensi del principio contabile IFRS3, nel caso di una partecipazione già detenuta (cosiddette "step acquisition") il principio contabile richiede che tale interessenza venga rideterminata al fair value alla data dell'aggregazione, rilevando nel conto economico l'eventuale differenza rispetto al precedente valore di carico. La valutazione di Hype definita in sede di acquisizione ha dunque comportato una ripresa di valore sulla quota del 50% già in carico a Banca Sella Holding, con un effetto pari a 70,3 milioni di euro.

Si segnala che nel corso del 2025 sono inoltre intervenute le seguenti variazioni nel perimetro di consolidamento del Gruppo:

- l'acquisizione e successiva fusione per incorporazione di Banca Galileo in Banca Patrimoni Sella & C. avvenuta il 10 marzo, con effetti economici e patrimoniali a decorrere dal 1° marzo;
- l'acquisizione del 75% del capitale sociale di FinApi avvenuta in data 4 giugno e con effetti a far data dal 1° giugno;
- la cessione del 100% del capitale di Codd&Date S.r.l. con decorrenza 30 giugno.

Gli effetti complessivi di tali operazioni risultano tra loro compensativi e non materiali; pertanto, al fine di favorire una maggiore chiarezza dell'informativa, la rappresentazione dei dati pro-forma considera esclusivamente gli effetti dell'ingresso di Hype nel perimetro del gruppo.

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.

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

Credit Conversion Factor (CCF): fattore di conversione applicato alle esposizioni fuori bilancio per stimare la quota che potrebbe tradursi in un'esposizione creditizia effettiva al momento dell'eventuale default della controparte. Il CCF è utilizzato nel calcolo dell'Exposure at Default (EAD) ai fini prudenziali.

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

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.

MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities): requisito introdotto dalla direttiva europea sul risanamento e la risoluzione delle banche (BRRD). Rappresenta un requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili espresso in percentuale di due limiti paralleli da rispettare: dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio («Total Risk Exposure Amount», o TREA) e della misura dell'esposizione complessiva («Total Exposure Measure», o TEM).

NPE ratio: esposizioni deteriorate lorde (prestiti e anticipazioni e titoli di debito) diversi da quelli detenuti per la negoziazione rispetto al totale degli strumenti di debito lordi diversi da quelli detenuti per la negoziazione.

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.

NPL ratio lordo (metodologia EBA): calcolato secondo le metriche definite dalle Autorità di Vigilanza europee e nazionale, è il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sul totale degli impieghi lordi, denominatore comprensivo, oltre che dei crediti verso clientela, anche dei crediti verso intermediari creditizi e Banche Centrali.

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.

Open Finance: area d'affari del gruppo comprendente Fabrick, Fabrick Solutions Spain, Judopay e FinApi, 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.

Overlay IFRS 9: correzione applicata alle rettifiche di valore determinate dai modelli di impairment IFRS 9 per tenere conto di elementi di rischio non adeguatamente rappresentati nei parametri modellistici, quali mutamenti del contesto macroeconomico, rischi settoriali, eventi geopolitici o altre circostanze straordinarie. L'overlay è definito nell'ambito dei processi di governance del rischio e concorre alla determinazione delle perdite attese complessive.

Pct (Pronti contro termine): i pronti contro termine attivi e passivi sono, nella quasi totalità, negoziati con Cassa Compensazione Garanzia e legati all'attività di market making della capogruppo.

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

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

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

Riserva OCI (Other Comprehensive Income): riserva di patrimonio netto che accoglie le variazioni di valore (fair value) delle attività finanziarie classificate nella voce 30 dell'attivo patrimoniale: Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, in conformità al principio contabile IFRS 9.

Risultato netto dell'attività finanziaria: l'aggregato rappresenta la sommatoria delle seguenti voci di conto economico riclassificato: Risultato netto dell'attività di negoziazione, Risultato netto dell'attività di copertura, Utile (perdita) da cessione e riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva, Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico.

ROE: rapporto tra l'utile d'esercizio, calcolato aggiungendo l'impatto degli eventi non ricorrenti 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.

Team Sella: 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), 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.

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

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., ed altre; l'elenco completo dei rapporti di partecipazione è riportato a pag. 37 – capitolo 4. Assetto organizzativo del gruppo - della relazione di bilancio semestrale consolidata al 31 dicembre 2025 disponibile sul sito internet del gruppo) al netto di elisioni e rettifiche infragruppo.

DATI CONTABILI CONSOLIDATI DEL GRUPPO BANCARIO AL 30 GIUGNO 2026 PERIMETRO CIVILISTICO – CAPOGRUPPO BANCA SELLA HOLDING

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

Dati in migliaia di €

DATI PATRIMONIALI	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025	Variazioni del periodo su periodo		Variazioni del periodo su anno	
				assolute	%	assolute	%
Totale attivo	26.400.774,7	24.119.237,1	24.259.515,0	2.281.537,6	9,5%	2.141.259,7	8,8%
Attività finanziarie (1)	9.282.534,8	8.043.772,4	7.812.242,6	1.238.762,4	15,4%	1.470.292,2	18,8%
Impieghi per cassa (2)	14.120.907,5	13.108.355,1	13.069.583,2	1.012.552,4	7,7%	1.051.324,2	8,0%
- di cui impieghi per cassa esclusi PCT attivi	13.484.702,7	12.389.847,0	12.883.887,9	1.094.855,7	8,8%	600.814,8	4,7%
- di cui pronti contro termine attivi	636.204,8	718.508,1	185.695,3	-82.303,4	-11,5%	450.509,4	242,6%
Raccolta globale (3)	84.248.533,6	71.245.495,0	75.744.080,4	13.003.038,6	18,3%	8.504.453,2	11,2%
- di cui raccolta diretta esclusi PCT passivi (4)	21.936.977,9	19.639.902,2	20.698.346,9	2.297.075,8	11,7%	1.238.631,0	6,0%
- di cui raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	61.911.580,6	51.231.771,4	54.885.792,0	10.679.809,2	20,8%	7.025.788,6	12,8%
- di cui raccolta diretta da istituzioni creditizie (4)	271.183,8	71.691,00	93.152,00	199.492,8	278,3%	178.031,8	191,1%
- di cui pronti contro termine passivi	128.791,3	302.130,5	66.789,5	(173.339,2)	-57,4%	62.001,8	92,8%
Raccolta globale esclusi i PCT passivi	84.119.742,3	70.943.364,6	75.677.290,9	13.176.377,8	18,6%	8.442.451,4	11,2%
Partecipazioni	10.416,1	66.423,8	25.950,3	(56.007,7)	-84,3%	(15.534,2)	-59,9%
Immobilizzazioni materiali e immateriali (5)	1.024.462,8	812.191,0	829.492,1	212.271,9	26,1%	194.970,7	23,5%
Patrimonio netto (6)	2.037.231,9	1.869.258,6	1.927.909,7	167.973,2	9,0%	109.322,2	5,7%

- (1) La voce “Attività finanziarie” è data 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) La voce “Impieghi per cassa” è data 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 originariamente classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;
- (3) La voce “Raccolta globale” è data dalla somma delle voci “di cui” rappresentate in tabella, l'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa, e, a differenza degli altri aggregati di raccolta, si tratta di perimetro gestionale.
- (4) La voce “Raccolta diretta esclusi PCT passivi” è data 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; la raccolta diretta da istituzioni creditizie è data dalla voce 10 a) Debiti verso banche dello Stato patrimoniale passivo al netto dei debiti per diritto d'uso.
- (5) La voce “Immobilizzazioni materiali e immateriali” è data dalla somma delle voci 90. Attività materiali e 100. Attività immateriali dello Stato Patrimoniale Attivo degli schemi di bilancio.
- (6) La voce Patrimonio Netto è data dalla somma delle voci 120. Riserve da valutazione, 140. Strumenti di capitale, 150. Riserve, 160. Sovrapprezzi di emissione, 170. Capitale, 190. Patrimonio di pertinenza di terzi e 200. Utile (Perdita) d'esercizio dello Stato Patrimoniale Passivo degli schemi di bilancio.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO

Dati in unità di €

Voci dell'attivo		30-06-2026	30-06-2025	Variazioni su periodo		31-12-2025	Variazioni su anno	
				assolute	%		assolute	%
10.	Cassa e disponibilità liquide	692.468.753	879.814.835	(187.346.082)	-21,3%	1.128.757.388	(436.288.635)	-38,7%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	2.760.738.014	2.632.918.721	127.819.293	4,9%	2.069.499.209	691.238.805	33,4%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.837.034.090	1.818.493.776	18.540.314	1,0%	1.149.557.851	687.476.239	59,8%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	923.703.924	814.424.945	109.278.979	13,4%	919.941.358	3.762.566	0,4%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.981.254.286	1.384.457.356	596.796.930	43,1%	1.687.513.737	293.740.549	17,4%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	18.995.180.422	17.352.023.823	1.643.156.599	9,5%	17.355.448.283	1.639.732.139	9,5%
	a) crediti verso banche	754.527.376	618.392.303	136.135.073	22,0%	648.970.195	105.557.181	16,3%
	b) crediti verso clientela(*)	18.240.653.046	16.733.631.520	1.507.021.526	9,0%	16.706.478.088	1.534.174.958	9,2%
50.	Derivati di copertura	7.388.517	10.606.926	(3.218.409)	-30,3%	8.495.051	(1.106.534)	-13,0%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	1.761.891	7.365.133	(5.603.242)	-76,1%	2.608.690	(846.799)	-32,5%
70.	Partecipazioni	10.416.068	66.423.765	(56.007.697)	-84,3%	25.950.309	(15.534.241)	-59,9%
90.	Attività materiali	527.772.140	499.045.711	28.726.429	5,8%	517.891.862	9.880.278	1,9%
100.	Attività immateriali	496.690.699	313.145.250	183.545.449	58,6%	311.600.234	185.090.465	59,4%
	di cui:							
	- avviamento	183.233.529	87.198.735	96.034.794	110,1%	77.014.608	106.218.921	137,9%
110.	Attività fiscali	175.685.125	170.713.673	4.971.452	2,9%	247.338.984	(71.653.859)	-29,0%
	a) correnti	56.040.401	58.284.129	(2.243.728)	-3,9%	127.785.457	(71.745.056)	-56,1%
	b) anticipate	119.644.724	112.429.544	7.215.180	6,4%	119.553.527	91.197	0,1%
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	114.394	114.394	-	0,0%	137.394	(23.000)	-16,7%
130.	Altre attività	751.304.396	802.607.503	(51.303.107)	-6,4%	904.273.838	(152.969.442)	-16,9%
Totale dell'attivo		26.400.774.705	24.119.237.090	2.281.537.615	9,5%	24.259.514.979	2.141.259.726	8,8%

(*)

	30-06-2026	30-06-2025	Variazioni su periodo		31-12-2025	Variazioni su anno	
			assolute	%		assolute	%
Finanziamenti (conti correnti, mutui, carte di credito, ecc)	13.412.896.558	12.312.092.548	1.100.804.010	8,9%	12.809.688.305	603.208.253	4,7%
Pronti contro termine attivi	636.204.761	718.508.121	(82.303.360)	-11,5%	185.695.325	450.509.436	242,6%
Titoli di debito	4.191.551.727	3.703.030.851	488.520.876	13,2%	3.711.094.458	480.457.269	13,0%
Totale crediti verso clienti	18.240.653.046	16.733.631.520	1.507.021.526	9,0%	16.706.478.088	1.534.174.958	9,2%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO

Dati in unità di €

Voci del passivo e del patrimonio netto		30-06-2026	30-06-2025	Variazioni su periodo		31-12-2025	Variazioni su anno	
				assolute	%		assolute	%
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	22.429.839.425	20.177.387.562	2.252.451.863	11,2%	21.124.198.545	1.305.640.880	6,2%
	a) debiti verso banche	271.340.225	235.354.934	35.985.291	15,3%	270.707.907	632.318	0,2%
	b) debiti verso clientela	20.088.824.101	18.422.324.487	1.666.499.614	9,1%	19.092.335.341	996.488.760	5,2%
	c) titoli in circolazione	2.069.675.099	1.519.708.141	549.966.958	36,2%	1.761.155.297	308.519.802	17,5%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	620.008.180	810.273.689	(190.265.509)	-23,5%	229.736.870	390.271.310	169,9%
30.	Passività finanziarie designate al fair value	10.692.808	-	10.692.808	-	-	10.692.808	-
40.	Derivati di copertura	25.644.027	13.700.489	11.943.538	87,2%	17.484.494	8.159.533	46,7%
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(13.165.640)	(248.577)	(12.917.063)	5196,4%	(7.391.891)	(5.773.749)	78,1%
60.	Passività fiscali	105.290.352	80.134.790	25.155.562	31,4%	138.018.641	(32.728.289)	-23,7%
	a) correnti	66.479.231	58.469.490	8.009.741	13,7%	115.610.704	(49.131.473)	-42,5%
	b) differite	38.811.121	21.665.300	17.145.821	79,1%	22.407.937	16.403.184	73,2%
80.	Altre passività	1.033.555.870	1.021.305.338	12.250.532	1,2%	667.746.071	365.809.799	54,8%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	26.305.875	27.705.031	(1.399.156)	-5,1%	26.874.949	(569.074)	-2,1%
100.	Fondi per rischi e oneri	125.371.934	119.720.127	5.651.807	4,7%	134.937.640	(9.565.706)	-7,1%
	a) impegni e garanzie rilasciate	3.990.966	4.005.735	(14.769)	-0,4%	4.068.629	(77.663)	-1,9%
	b) quiescenza e obblighi simili	10.000	10.000	-	0,0%	10.000	-	0,0%
	c) altri fondi per rischi e oneri	121.370.968	115.704.392	5.666.576	4,9%	130.859.011	(9.488.043)	-7,3%
120.	Riserve da valutazione	31.245.926	39.878.513	(8.632.587)	-21,7%	49.428.092	(18.182.166)	-36,8%
140.	Strumenti di capitale	59.627.679	59.509.948	117.731	0,2%	59.627.679	-	0,0%
150.	Riserve	1.280.129.235	1.160.996.858	119.132.377	10,3%	1.152.020.825	128.108.410	11,1%
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 (+/-)	329.252.584	316.341.863	12.910.721	4,1%	312.582.227	16.670.357	5,3%
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	124.114.226	79.669.235	44.444.991	55,8%	141.388.613	(17.274.387)	-12,2%
	Totale del passivo e del patrimonio netto	26.400.774.705	24.119.237.090	2.281.537.615	9,5%	24.259.514.979	2.141.259.726	8,8%

DATI DI SINTESI ECONOMICI CONSOLIDATI

Dati in migliaia di €

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (7)	30-06-2026	30-06-2025	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	311.008,6	280.368,7	30.639,9	10,9%
Ricavi netti da servizi (8)	276.912,3	243.018,8	33.893,6	14,0%
di cui: commissioni attive	437.282,0	392.730,1	44.551,8	11,3%
di cui: commissioni passive	(147.791,1)	(130.871,9)	(16.919,2)	12,9%
Risultato netto dell'attività finanziaria (9)	47.228,7	44.392,3	2.836,4	6,4%
Margine di intermediazione	635.149,7	567.779,7	67.370,0	11,9%
Costi operativi al netto del recupero imposta di bollo (10)	(458.520,8)	(397.498,7)	(61.022,1)	15,4%
Risultato di gestione	176.628,9	170.281,1	6.347,8	3,7%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito (11)	(24.135,4)	(24.078,3)	(57,1)	0,2%
Altre poste economiche (12)	64.123,4	7.486,7	56.636,6	756,5%
Imposte sul reddito	(61.583,4)	(53.603,9)	(7.979,5)	14,9%
Utile (perdita) d'esercizio	155.033,5	100.085,5	54.947,9	54,9%

(7) Voci da Conto Economico riclassificato;

(8) Dato dalla somma delle voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive del Conto Economico Riclassificato e da proventi e spese variabili riclassificate;

(9) 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 fair value con impatto a conto economico del Conto Economico Riclassificato;

(10) 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;

(11) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a crediti verso clientela, 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;

(12) 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 del Conto Economico Riclassificato.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di €

VOCI	30-06-2026	30-06-2025	Var. assoluta	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	395.323,3	376.031,5	19.291,8	5,1%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(93.456,8)	(103.086,6)	9.629,8	-9,3%
70. Dividendi e proventi simili	9.142,2	7.423,8	1.718,4	23,2%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	311.008,6	280.368,7	30.639,9	10,9%
40. Commissioni attive	437.282,0	392.730,1	44.551,8	11,3%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	41.077,3	34.447,3	6.630,0	19,3%
50. Commissioni passive	(147.791,1)	(130.871,9)	(16.919,2)	12,9%
Spese amministrative variabili	(53.655,9)	(53.286,8)	(369,1)	0,7%
Ricavi netti da servizi	276.912,3	243.018,8	33.893,6	14,0%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	29.064,9	34.118,5	(5.053,6)	-14,8%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(246,9)	73,3	(320,1)	-437,0%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:				
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	9.972,9	2.411,9	7.560,9	313,5%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.032,5	3.198,1	(2.165,6)	-67,7%
c) Passività finanziarie	138,2	(134,3)	272,4	-202,9%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	7.267,2	4.724,7	2.542,5	53,8%
Risultato netto dell'attività finanziaria	47.228,7	44.392,3	2.836,4	6,4%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	635.149,7	567.779,7	67.370,0	11,9%
190. Spese Amministrative:				
a) spese per il personale	(265.083,6)	(236.544,0)	(28.539,6)	12,1%
Irap sul costo del personale e comandi netto	(501,8)	(423,3)	(78,5)	18,6%
Totale spese personale e Irap	(265.585,3)	(236.967,3)	(28.618,1)	12,1%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(179.756,0)	(153.595,9)	(26.160,1)	17,0%
Recupero imposta di bollo e altri tributi	57.774,0	51.264,6	6.509,5	12,7%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(121.982,0)	(102.331,4)	(19.650,6)	19,2%
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(24.725,9)	(24.332,5)	(393,3)	1,6%
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(39.902,6)	(30.697,8)	(9.204,8)	30,0%
230. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il "Recupero imposta di bollo e altri tributi")	(6.325,1)	(3.169,8)	(3.155,3)	99,6%
Costi operativi	(458.520,8)	(397.498,7)	(61.022,1)	15,4%
RISULTATO DI GESTIONE	176.628,9	170.281,1	6.347,8	3,7%

SEGUE CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di €

VOCI	30-06-2026	30-06-2025	Var. assoluta	Var. %
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a crediti verso clientela	(23.963,6)	(23.544,4)	(419,3)	1,8%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(3.077,0)	(4.341,9)	1.264,9	-29,1%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(30,3)	105,2	(135,5)	-128,8%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri componente relativa al rischio credito	2.935,5	3.702,7	(767,2)	-20,7%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(24.135,4)	(24.078,3)	(57,1)	0,2%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a crediti verso banche e titoli di debito	(154,0)	237,6	(391,6)	-164,8%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(301,9)	(56,8)	(245,1)	431,4%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(3.265,2)	(2.201,3)	(1.063,9)	48,3%
250. Utili (perdite) delle partecipazioni	69.458,4	4.932,9	64.525,5	1308,1%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	(1.614,0)	4.574,3	(6.188,3)	-135,3%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	216.616,8	153.689,4	62.927,4	40,9%
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandati netto")	(61.583,4)	(53.603,9)	(7.979,5)	14,9%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	155.033,5	100.085,5	54.947,9	54,9%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	155.033,5	100.085,5	54.947,9	54,9%
340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	30.919,3	20.416,3	10.503,0	51,4%
350. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	124.114,2	79.669,2	44.445,0	55,8%

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO ANTE EVENTI SOCIETARI	84.779,0	87.231,3	(2.452,3)	-2,8%
--	-----------------	-----------------	------------------	--------------

Le voci interessate sono state riclassificate in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale, ove opportuno è stato pro-formato anche il periodo di confronto:

- **Margine di interesse:** dato dalla somma della voce 10. e della voce 70. al netto della voce 20. e della componente relativa alle rettifiche/riprese di valore per rischio di credito ;
- **Ricavi netti da servizi:** dato dalla somma della voce 40. e della componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero delle spese, al netto della voce 50. e della componente variabile delle spese amministrative;
- **Risultato netto dell'attività finanziaria:** dato dalla somma delle voci 80., 90. e 110. e della componente degli Utili/perdite da cessione e riacquisto di crediti, al netto della voce 100.;
- **Totale spese personale e IRAP:** dato dalla somma della voce 190a., della componente relativa Agli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e della componente relativa all'IRAP sul costo del personale, al netto della componente relativa all'accantonamento per contenzioso;
- **Totale spese amministrative e recupero imposte:** dato dalla voce 190b. al netto della componente variabile delle spese amministrative e della componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero dell'imposta di bollo;
- **Costi operativi:** dato dalle voci "Totale spese personale e IRAP" e "Totale spese amministrative e recupero imposte" a cui va aggiunta la somma delle voci 210. e 220. la componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero delle spese e la componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero dell'imposta di bollo, al netto della voce 230;

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE DEL GRUPPO

Dati espressi in %

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
R.O.E. (return on equity) (13)	13,4%	11,4%	10,7%
R.O.E. (return on equity) ante eventi che modificano l'assetto societario del Gruppo	9,5%	10,9%	10,3%
R.O.A. (return on assets) (14)	0,9%	0,8%	0,7%
R.O.A. (return on assets) ante eventi societari che modificano l'assetto societario del Gruppo	0,7%	0,8%	0,7%
Margine d'interesse (15) / Margine di intermediazione (15)	49,0%	49,4%	49,2%
Ricavi netti da servizi (15) / Margine di intermediazione (15)	43,6%	42,8%	45,6%
Ricavi netti da attività finanziarie (15) / Margine di intermediazione (15)	7,4%	7,8%	5,2%
Cost to income (16)	71,8%	69,7%	71,4%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITÀ (%)	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Impieghi per cassa (17) / Raccolta diretta	61,5%	62,4%	62,2%
Impieghi per cassa (17) / Totale attivo	51,1%	51,4%	53,1%
Raccolta diretta / Totale attivo	83,1%	82,3%	85,3%
Leverage ratio (18)	5,70%	5,78%	6,13%
Liquidity coverage ratio (LCR) (19)	215,36%	200,46%	204,56%
Net stable funding ratio (NSFR) (20)	143,37%	142,05%	141,68%
INDICI DI RISCHIOSITÀ DEL CREDITO (%)	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa (17) - (Non Performing Loans ratio netto)	1,3%	1,4%	1,3%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi (17) - (Non Performing Loans ratio lordi)	2,8%	2,8%	2,7%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) (21)	2,5%	2,5%	2,4%
Strumenti di debito deteriorati diversi da quelli per la negoziazione / totale strumenti di debito lordi (NPE -Non Performing Exposures) (22)	1,7%	1,8%	1,7%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa (17)	0,4%	0,3%	0,4%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi (17)	1,2%	1,1%	1,1%
Rettifiche di valore nette su crediti (23) / Impieghi per cassa (17) - (Costo del credito %) (24)	0,34%	0,39%	0,37%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	53,9%	51,9%	53,6%
Tasso di copertura delle sofferenze	70,2%	69,5%	68,6%
Texas ratio (25)	21,7%	20,3%	19,4%

- (13) Rapporto tra "Utile (perdita) d'esercizio", calcolato aggiungendo l'impatto degli eventi non ricorrenti, 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;
- (14) Rapporto tra "Utile (perdita) d'esercizio" calcolato come alla nota precedente e "Totale attivo";
- (15) Come indicato nel Conto Economico riclassificato;
- (16) Rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi, e margine di intermediazione;
- (17) Gli impieghi sono tutti al netto dei pronti contro termine attivi;
- (18) 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%.
- (19) 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;
- (20) 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;
- (21) 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 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;
- (22) Il Non Performing Exposures è calcolato come rapporto tra le esposizioni deteriorate lorde (prestiti e anticipazioni e titoli di debito) diversi da quelli detenuti per la negoziazione rispetto al totale degli strumenti di debito lordi diversi da quelli detenuti per la negoziazione.
- (23) Corrisponde al "Totale rettifiche/riprese di valore per rischio di credito" del Conto Economico riclassificato;
- (24) Indicatore annualizzato;
- (25) 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 100. Attività immateriali dello stato patrimoniale attivo).

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ

Voci	30-06-2026	30-06-2025	Var %	31-12-2025	Var % trim/anno
Capitale primario di classe 1 CET 1	1.472.478	1.392.900	5,7%	1.484.942	-0,8%
Capitale aggiuntivo di classe 1	88.168	78.261	12,7%	81.403	8,3%
Capitale primario di classe 2 T2	268.390	238.902	12,3%	232.139	15,6%
Totale Fondi propri	1.829.036	1.710.063	7,0%	1.798.483	1,7%
Totale attività ponderate per il rischio (RWA)	11.135.649	10.541.099	5,6%	10.112.185	10,1%
Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)	13,22%	13,21%	0,1%	14,68%	-9,9%
Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	14,01%	13,96%	0,4%	15,49%	-9,5%
Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	16,43%	16,22%	1,3%	17,79%	-7,6%

BANCA SELLA – PROSPETTI CONTABILI

AL 30 GIUGNO 2026

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

Dati in migliaia di €

DATI PATRIMONIALI	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025	Variazioni anno su anno		Variazioni del periodo su anno	
				assolute	%	assolute	%
Totale attivo	19.487.932,0	17.935.708,8	18.290.796,8	1.552.223,2	8,7%	1.197.135,2	6,5%
Attività finanziarie ⁽¹⁾	4.512.668,3	4.089.400,3	4.188.966,1	423.268,0	10,4%	323.702,2	7,7%
Impieghi per cassa ⁽²⁾	10.886.596,7	10.129.461,6	10.408.502,5	757.135,1	7,5%	478.094,2	4,6%
Raccolta globale ⁽³⁾	48.256.725,9	41.887.681,8	43.834.335,9	6.369.044,1	15,2%	4.422.390,1	10,1%
- di cui raccolta diretta esclusi PCT passivi ⁽⁴⁾	17.100.391,8	15.375.936,7	16.139.889,4	1.724.455,1	11,2%	960.502,4	6,0%
- di cui raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	31.099.576,7	26.455.582,1	27.577.568,0	4.643.994,6	17,6%	3.522.008,7	12,8%
- di cui raccolta diretta da istituzioni creditizie	54.736,8	55.109,0	54.782,8	(372,2)	-0,7%	(46,0)	-0,1%
- di cui pronti contro termine passivi	2.020,6	1.053,9	62.095,6	966,6	91,7%	(60.075,1)	-96,7%
Partecipazioni	183.396,7	183.396,7	183.396,7	-	0,0%	-	0,0%
Immobilizzazioni materiali e immateriali ⁽⁵⁾	364.237,8	222.160,0	218.944,1	142.077,8	64,0%	145.293,7	66,4%
Patrimonio netto ⁽⁶⁾	1.282.243,5	1.239.060,3	1.301.522,9	43.183,2	3,5%	(19.279,4)	-1,5%

- (1) La voce “Attività finanziarie” è data 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) La voce “Impieghi per cassa” è data 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 originariamente classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;
- (3) La voce “Raccolta globale” è data dalla somma delle voci “di cui” rappresentate in tabella, l'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa, e, a differenza degli altri aggregati di raccolta, si tratta di perimetro gestionale;
- (4) La voce “Raccolta diretta esclusi PCT passivi” è data 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;
- (5) La voce “Immobilizzazioni materiali e immateriali” è data dalla somma delle voci 80. Attività materiali e 90. Attività immateriali dello Stato Patrimoniale Attivo degli schemi di bilancio.
- (6) La voce Patrimonio Netto è data dalla somma delle voci 110. Riserve da valutazione, 130. Strumenti di capitale, 140. Riserve, 150. Sovrapprezzi di emissione, 160. Capitale, e 180. Utile (Perdita) d'esercizio dello Stato Patrimoniale Passivo degli schemi di bilancio.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Dati in unità di €

Voci dell'attivo		30-06-2026	30-06-2025	Variazioni anno su anno		31-12-2025	Variazioni trim su anno	
				assolute	%		assolute	%
10.	Cassa e disponibilità liquide	2.666.691.345	2.227.785.702	438.905.643	19,7%	2.406.417.183	260.274.162	10,8%
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	290.513.810	281.666.685	8.847.125	3,1%	355.458.555	(64.944.745)	-18,3%
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	54.649.245	38.193.635	16.455.610	43,1%	114.715.965	(60.066.720)	-52,4%
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	235.864.565	243.473.050	(7.608.485)	-3,1%	240.742.590	(4.878.025)	-2,0%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.228.497.222	1.121.693.290	106.803.932	9,5%	1.162.698.354	65.798.868	5,7%
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.228.389.717	13.344.977.036	883.412.681	6,6%	13.324.843.325	903.546.392	6,8%
	a) crediti verso banche	506.719.374	695.163.117	(188.443.743)	-27,1%	416.941.224	89.778.150	21,5%
	b) crediti verso clientela	13.721.670.343	12.649.813.919	1.071.856.424	8,5%	12.907.902.101	813.768.242	6,3%
50.	Derivati di copertura	7.385.076	10.606.791	(3.221.715)	-30,4%	8.493.068	(1.107.992)	-13,0%
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	1.723.003	7.149.978	(5.426.975)	-75,9%	2.481.194	(758.191)	-30,6%
70.	Partecipazioni	183.396.742	183.396.742	-	0,0%	183.396.742	-	0,0%
80.	Attività materiali	165.186.623	161.342.541	3.844.082	2,4%	158.074.013	7.112.610	4,5%
90.	Attività immateriali	199.051.151	60.817.476	138.233.675	227,3%	60.870.090	138.181.061	227,0%
	di cui:							
	- avviamento	64.390.158	11.370.566	53.019.592	466,3%	11.370.566	53.019.592	466,3%
100.	Attività fiscali	86.689.664	87.449.062	(759.398)	-0,9%	137.235.022	(50.545.358)	-36,8%
	a) correnti	33.306.457	34.719.860	(1.413.403)	-4,1%	81.501.399	(48.194.942)	-59,1%
	b) anticipate	53.383.207	52.729.202	654.005	1,2%	55.733.623	(2.350.416)	-4,2%
120.	Altre attività	430.407.668	448.823.521	(18.415.853)	-4,1%	490.829.258	(60.421.590)	-12,3%
Totale dell'attivo		19.487.932.021	17.935.708.824	1.552.223.197	8,7%	18.290.796.804	1.197.135.217	6,5%

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Dati in unità di €

Voci del passivo e del patrimonio netto		30-06-2026	30-06-2025	Variazioni anno su anno		31-12-2025	Variazioni trim su anno	
				assolute	%		assolute	%
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	17.320.077.725	15.795.612.726	1.524.464.999	9,7%	16.401.304.650	918.773.075	5,6%
	a) debiti verso banche	129.454.717	418.622.038	(289.167.321)	-69,1%	117.343.014	12.111.703	10,3%
	b) debiti verso clientela	15.929.000.532	14.382.329.785	1.546.670.747	10,8%	15.168.026.492	760.974.040	5,0%
	c) titoli in circolazione	1.261.622.476	994.660.903	266.961.573	26,8%	1.115.935.144	145.687.332	13,1%
20.	Passività finanziarie di negoziazione	11.958.434	21.316.530	(9.358.096)	-43,9%	9.782.357	2.176.077	22,2%
40.	Derivati di copertura	25.593.712	13.508.085	12.085.627	89,5%	17.372.822	8.220.890	47,3%
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(13.165.640)	(248.577)	(12.917.063)	5196,4%	(7.391.891)	(5.773.749)	78,1%
60.	Passività fiscali	66.323.439	45.513.908	20.809.531	45,7%	84.947.513	(18.624.074)	-21,9%
	a) correnti	43.809.246	40.445.466	3.363.780	8,3%	79.592.838	(35.783.592)	-45,0%
	b) differite	22.514.193	5.068.442	17.445.751	344,2%	5.354.675	17.159.518	320,5%
80.	Altre passività	732.155.978	756.405.085	(24.249.107)	-3,2%	414.546.701	317.609.277	76,6%
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	14.182.997	14.248.577	(65.580)	-0,5%	13.584.141	598.856	4,4%
100.	Fondi per rischi e oneri	48.561.841	50.292.192	(1.730.351)	-3,4%	55.127.631	(6.565.790)	-11,9%
	a) impegni e garanzie rilasciate	3.592.096	3.508.030	84.066	2,4%	3.652.574	(60.478)	-1,7%
	c) altri fondi per rischi e oneri	44.969.745	46.784.162	(1.814.417)	-3,9%	51.475.057	(6.505.312)	-12,6%
110.	Riserve da valutazione	(1.907.972)	5.829.116	(7.737.088)	-132,7%	3.166.099	(5.074.071)	-160,3%
130.	Strumenti di capitale	30.600.000	30.600.000	-	0,0%	30.600.000	-	0,0%
140.	Riserve	467.088.340	418.190.062	48.898.278	11,7%	408.924.913	58.163.427	14,2%
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 (+/-)	86.144.600	84.122.554	2.022.046	2,4%	158.513.301	(72.368.701)	-45,7%
Totale del passivo e del patrimonio netto		19.487.932.021	17.935.708.824	1.552.223.197	8,7%	18.290.796.804	1.197.135.217	6,5%

DATI DI SINTESI ECONOMICI

Dati in migliaia di €

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (7)	30-06-2026	30-06-2025	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	204.485,5	190.705,3	13.780,2	7,2%
Ricavi netti da servizi ⁽⁸⁾	147.121,5	139.041,6	8.079,9	5,8%
di cui: commissioni attive	280.098,5	258.446,5	21.652,0	8,4%
di cui: commissioni passive	(86.381,3)	(73.417,7)	(12.963,6)	17,7%
Risultato netto dell'attività finanziaria ⁽⁹⁾	15.239,0	10.814,2	4.424,8	40,9%
Margine di intermediazione	366.846,1	340.561,0	26.285,1	7,7%
Costi operativi al netto recuperi imposte e bolli ⁽¹⁰⁾	(226.407,1)	(204.656,5)	(21.750,6)	10,6%
Risultato di gestione	140.439,0	135.904,5	4.534,5	3,3%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito ⁽¹¹⁾	(6.540,1)	(10.811,1)	4.271,0	-39,5%
Altre poste economiche ⁽¹²⁾	(375,5)	114,2	(489,7)	-
Imposte sul reddito	(47.378,8)	(41.085,0)	(6.293,8)	15,3%
Utile (perdita) d'esercizio	86.144,6	84.122,6	2.022,0	2,4%

(7) Voci da Conto Economico riclassificato;

(8) La voce "Ricavi netti da servizi" è data dalla somma della voce 40. e della componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero delle spese, al netto della voce 50. e della componente variabile delle spese amministrative;

(9) La voce "Risultato netto dell'attività finanziaria": data dalla somma delle voci 80. 90. e 110. e della componente degli Utili/perdite da cessione e riacquisto di crediti, al netto della voce 100.;

(10) La voce "Costi operativi" data dalle voci "Totale spese personale e IRAP" e "Totale spese amministrative e recupero imposte" a cui va aggiunta la somma delle voci 180. e 190., la componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero delle spese e la componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero dell'imposta di bollo, al netto della voce 200.;

(11) La voce "Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito" data dalla somma della voce 130 a., della componente degli Utili/perdite da cessione, al netto della componente relativa alle rettifiche/riprese di valore per rischio di credito, della componente delle rettifiche di crediti verso banche e titoli di debito, della componente relativa agli Utili/perdite da modifiche contrattuali e della voce 170 a.;

(12) La voce "Altre poste economiche" data 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 del Conto Economico Riclassificato.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Dati in migliaia di €

VOCI	30-06-2026	30-06-2025	Var. assoluta	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	259.267,4	249.896,2	9.371,2	3,8%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(59.448,1)	(63.610,9)	4.162,8	-6,5%
70. Dividendi e proventi simili	4.666,2	4.420,0	246,2	5,6%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	204.485,5	190.705,3	13.780,2	7,2%
40. Commissioni attive	280.098,5	258.446,5	21.652,0	8,4%
50. Commissioni passive	(86.381,3)	(73.417,7)	(12.963,6)	17,7%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	4.487,7	4.363,6	124,1	2,8%
Spese amministrative variabili	(51.083,4)	(50.350,8)	(732,6)	1,5%
Ricavi netti da servizi	147.121,5	139.041,6	8.079,9	5,8%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	5.409,4	5.660,9	(251,5)	-4,4%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(211,8)	76,0	(287,8)	-
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:				
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	6.745,9	863,7	5.882,1	-
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	714,5	2.613,9	(1.899,4)	-72,7%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	2.581,0	1.599,7	981,3	61,3%
Risultato netto dell'attività finanziaria	15.239,0	10.814,2	4.424,9	40,9%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	366.846,1	340.561,0	26.285,1	7,7%
160. Spese amministrative				
a) spese per il personale	(112.817,0)	(106.824,1)	(5.992,9)	5,6%
Irap su costo del personale e comandati netto	(111,8)	(154,2)	42,4	-27,5%
Totale spese personale e Irap	(112.928,8)	(106.978,3)	(5.950,5)	5,6%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(117.442,4)	(102.072,4)	(15.370,1)	15,1%
Recupero imposta di bollo e altri tributi	30.616,6	27.697,9	2.918,7	10,5%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(86.825,9)	(74.374,4)	(12.451,4)	16,7%
180. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(12.999,6)	(14.054,6)	1.055,1	-7,5%
190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(10.965,6)	(7.487,8)	(3.477,7)	46,4%
200. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il Recupero imposta di bollo e altri tributi)	(2.687,3)	(1.761,3)	(926,0)	52,6%
Costi operativi	(226.407,1)	(204.656,5)	(21.750,6)	10,6%
RISULTATO DI GESTIONE	140.439,0	135.904,5	4.534,5	3,3%

VOCI	30-06-2026	30-06-2025	Var. assoluta	Variazione %
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(9.510,0)	(14.346,0)	4.835,9	-33,7%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	63,7	50,4	13,3	26,5%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(12,8)	(16,3)	3,5	-21,7%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri componente relativa al rischio di credito	2.919,0	3.500,7	(581,7)	-16,6%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(6.540,1)	(10.811,1)	4.271,1	-39,5%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a crediti verso banche e titoli di debito	(77,4)	78,6	(156,0)	-198,4%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(261,9)	21,1	(283,0)	-
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(33,6)	(106,4)	72,9	-68,5%
220. Utili (perdite) delle partecipazioni	-	200,0	(200,0)	-100,0%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	(2,6)	(79,0)	76,4	-96,7%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	133.523,4	125.207,6	8.315,8	6,6%
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(47.378,8)	(41.085,0)	(6.293,8)	15,3%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	86.144,6	84.122,6	2.022,0	2,4%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	86.144,6	84.122,6	2.022,0	2,4%

Margine di interesse: dato dalla somma della voce 10. e della voce 70., al netto della voce 20. e della componente relativa alle rettifiche/riprese di valore per rischio di credito;

Ricavi netti da servizi: dato dalla somma della voce 40. e della componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero delle spese, al netto della voce 50. e della componente variabile delle spese amministrative;

Risultato netto dell'attività finanziaria: dato dalla somma delle voci 80. 90. e 110. e della componente degli Utili/perdite da cessione e riacquisto di crediti, al netto della voce 100.;

Totale spese personale e IRAP: dato dalla somma della voce 160 a., della componente relativa Agli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e della componente relativa all'IRAP sul costo del personale, al netto della componente relativa all'accantonamento per contenzioso;

Totale spese amministrative e recupero imposte: dato dalla voce 160b. al netto della componente variabile delle spese amministrative e della componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero dell'imposta di bollo;

Costi operativi: dato dalle voci "Totale spese personale e IRAP" e "Totale spese amministrative e recupero imposte" a cui va aggiunta la somma delle voci 180. e 190., la componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero delle spese e la componente degli Altri proventi di gestione relativa al recupero dell'imposta di bollo, al netto della voce 200;

Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito: dato dalla somma della voce 130 a., della componente degli Utili/perdite da cessione, al netto della componente relativa alle rettifiche/riprese di valore per rischio di credito, della componente delle rettifiche di crediti verso banche e titoli di debito, della componente relativa agli Utili/perdite da modifiche contrattuali e della voce 170 a.;

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Dati espressi in %

INDICI DI REDDITIVITÀ (%)	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
R.O.E. (return on equity) ⁽¹³⁾⁽²²⁾	14,8%	15,0%	14,3%
R.O.A. (return on assets) ⁽¹⁴⁾⁽²²⁾	0,9%	0,9%	0,9%
Margine d'interesse ⁽¹⁵⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹⁵⁾	55,7%	56,0%	54,6%
Ricavi netti da servizi ⁽¹⁵⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹⁵⁾	40,1%	40,8%	43,7%
Ricavi netti da attività finanziarie ⁽¹⁵⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹⁵⁾	4,2%	3,2%	1,7%
Cost to income ⁽¹⁶⁾	61,3%	59,6%	61,4%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITÀ (%)	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Impieghi per cassa / Raccolta diretta	63,7%	65,9%	64,5%
Impieghi per cassa / Totale attivo	55,9%	56,5%	56,9%
Raccolta diretta / Totale attivo	87,7%	85,7%	88,2%
Leverage ratio ⁽¹⁷⁾	7,33%	8,25%	8,43%
Liquidity coverage ratio (LCR) ⁽¹⁸⁾	247,84%	230,49%	247,24%
Net stable funding ratio (NSFR) ⁽¹⁹⁾	157,88%	155,20%	162,45%
INDICI DI RISCHIOSITÀ DEL CREDITO (%)	30-06-2026	30-06-2025	31-12-2025
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa - (Non Performing Loans ratio netto)	1,2%	1,3%	1,2%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi - (Non Performing Loans ratio lordi)	2,4%	2,5%	2,4%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) ⁽²⁰⁾	1,9%	2,0%	1,9%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa	0,4%	0,4%	0,4%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi	1,1%	1,0%	1,1%
Rettifiche di valore nette su crediti ⁽²¹⁾ / Impieghi per cassa - (Costo del credito %) ⁽²²⁾	0,12%	0,21%	0,18%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	52,1%	50,0%	52,4%
Tasso di copertura delle sofferenze	66,9%	64,4%	65,2%
Texas ratio ⁽²³⁾	22,1%	19,7%	18,5%

(13) Rapporto tra "Utile d'esercizio" e "Patrimonio Netto" al netto delle voci 110. Riserve da Rivalutazione, 130. Strumenti di capitale, 180. Utile (Perdita) dell'esercizio;

(14) Rapporto tra "Utile netto" e "Totale attivo";

(15) Come da Conto Economico riclassificato;

(16) Rapporto tra Costi operativi da Conto Economico Riclassificato al netto dell'Irap sul costo del personale e comandati netto e dell'effetto delle perdite connesse a rischi operativi e margine di intermediazione;

(17) 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.

(18) 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;

(19) Rapporto tra l'ammontare di provvista stabile disponibile e l'ammontare di provvista stabile obbligatoria;

(20) Rapporto tra Prestiti e anticipazioni deteriorati lordi verso clientela e la somma delle disponibilità di cassa e del valore lordo di Prestiti e anticipazioni;

(21) Rapporto tra la somma della voce 130 a., della componente degli Utili/perdite da cessione, al netto della componente relativa alle rettifiche/riprese di valore per rischio di credito, della componente delle rettifiche di crediti verso banche e titoli di debito, della componente relativa agli Utili/perdite da modifiche contrattuali e della voce 170 a. del Conto Economico riclassificato e Impieghi per cassa dati 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 originariamente classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;

(22) Indicatore annualizzato;

(23) Rapporto tra attività deteriorate lorde e patrimonio netto al netto delle Attività immateriali da Stato Patrimoniale a cui vanno aggiunte le rettifiche di valore di Sofferenze, di Inadempienze probabili e di Esposizioni scadute deteriorate.

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI

Dati in migliaia di € e %

Voci	30-06-2026	30-06-2025	Var %	31-12-2025	Var % trim/anno
Capitale primario di classe 1 CET 1	1.068.510	1.105.478	-3,3%	1.166.704	-8,4%
Capitale aggiuntivo di classe 1	30.600	30.600	0,0%	30.600	0,0%
Capitale primario di classe 2 T2	90.200	120.200	-25,0%	92.550	-2,5%
Totale Fondi propri	1.189.310	1.256.278	-5,3%	1.289.854	-7,8%
Totale attività ponderate per il rischio (RWA)	5.539.657	5.353.449	3,5%	5.029.712	10,1%
Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)	19,29%	20,65%	-1,36%	23,20%	-3,91%
Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	19,84%	21,22%	-1,38%	23,80%	-3,96%
Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	21,47%	23,47%	-2,00%	25,64%	-4,17%

Fine Comunicato n.30000-12-2026	Numero di Pagine: 30
---------------------------------	----------------------