



Banca Popolare di Sondrio

CDA APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2022

**Utile netto pari a € 151,3 milioni grazie all'ottimo andamento della gestione caratteristica
(€ 753,6 milioni; +16,1% a/a)**

**Crescita a doppia cifra del margine di interesse
(€ 477,3 milioni; +22,3% a/a)**

**Commissioni nette in rialzo
(€ 276,4 milioni; +6,8% a/a)**

Sempre forte l'attenzione all'economia reale con nuove erogazioni a famiglie e imprese pari a oltre 4 miliardi di euro

Costo del rischio di credito sotto controllo pari a 42 punti base

CET1 ratio al 15,4%¹ e Total Capital ratio al 18%¹

ROE atteso per fine esercizio in area 7%

“La performance della banca si conferma solida nel terzo trimestre del 2022, consolidando gli ottimi risultati conseguiti nella prima parte dell'anno. Al 30 settembre, l'utile di Gruppo si attesta infatti a € 151,3 milioni.

Mi preme sottolineare la crescita molto significativa – superiore al 20% – fatta registrare dal margine di interesse nel raffronto anno su anno. Tale componente beneficia del nuovo contesto di mercato, caratterizzato da tassi in rialzo, e riflette nel nostro caso la crescita degli impieghi verso la clientela, a conferma della vocazione della Banca Popolare di Sondrio, da sempre impegnata a favore dello sviluppo economico dei territori

di insediamento” ha dichiarato **Mario Alberto Pedranzini, Consigliere delegato e Direttore generale di Banca Popolare di Sondrio.**

“Ci confrontiamo ora con un quadro macroeconomico in peggioramento, in ragione delle tensioni geopolitiche connesse alla guerra in Ucraina e delle pressioni inflattive che rallentano consumi e investimenti delle imprese. Ne abbiamo tenuto conto, agendo in modo prudentiale sul costo del credito. La qualità degli attivi, tuttavia, non evidenzia per ora segnali significativi di deterioramento: nonostante uno shock di portata storica sul fronte dei prezzi dell’energia, il tessuto economico delle aree del Paese in cui siamo presenti sta mostrando ancora una volta una straordinaria capacità di adattamento e resilienza. La banca continuerà a fare la propria parte al fianco di imprese e famiglie, forte di un’eccellente patrimonializzazione.

Per quanto l’attuale contesto inviti alla cautela, i trend operativi sin qui osservati ci rendono fiduciosi sul conseguimento di risultati positivi pure nell’ultima parte del 2022.”

Sondrio, 8 novembre 2022 – Il Consiglio di amministrazione della Banca Popolare di Sondrio, riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Prof. Avv. Francesco Venosta, ha esaminato e approvato il resoconto di gestione intermedio consolidato al 30 settembre 2022.

La fase espansiva dell’economia italiana è proseguita anche nel terzo trimestre del 2022, dimostrando la capacità del sistema-paese di reggere l’impatto del forte incremento dei prezzi dell’energia che continua a condizionare negativamente l’attività delle imprese e delle famiglie. Secondo le ultime stime rilasciate dall’ISTAT, il tasso di crescita acquisita nei primi nove mesi dell’anno si è attestato al 3,9%. In tale contesto macroeconomico, il Gruppo Banca Popolare di Sondrio ha realizzato un utile netto di periodo pari a € 151,3 milioni, confermando la propria forza commerciale nelle aree di insediamento e un elevato livello di efficienza gestionale.

Di seguito, vengono riportati alcuni **dettagli sugli indicatori economico-finanziari di maggior rilievo:**

- il **risultato netto di periodo**, positivo per € 151,3 milioni, riflette il forte incremento dei proventi dell’**attività bancaria caratteristica** che si attestano a € 753,6 milioni (+16,1% rispetto al 30 settembre 2021; **margini di interesse** +22,3% e **commissioni nette** +6,8%). Esso incorpora altresì significativi oneri per la stabilizzazione del Sistema bancario pari a € 43 milioni, in ulteriore incremento rispetto al periodo di confronto;
- i **ratios patrimoniali**¹ si attestano su livelli particolarmente elevati. Nella versione *phased-in*, il CET1 ratio e il Tier1 ratio si posizionano al 15,4%, mentre il Total Capital ratio risulta pari al 18%. In versione fully loaded i coefficienti sono rispettivamente pari al 15,3% e al 17,9%;
- la banca si è distinta nel supporto all’economia reale dei territori presidiati con nuove erogazioni di **prestiti a famiglie e imprese** pari a oltre € 4 miliardi, in crescita rispetto agli oltre € 3,3 miliardi del periodo di confronto che pure includevano “erogazioni Covid” con garanzia statale per circa € 840 milioni;

-
- di rilievo l'**attività di acquisizione di crediti fiscali** (superbonus/sisma bonus, ecobonus, altri bonus) che ha raggiunto uno stock pari a oltre 1,6 miliardi di euro, destinato a incrementarsi in misura notevole in ragione delle operazioni attualmente oggetto di istruttoria; il contributo a conto economico ha cifrato, al 30 settembre 2022, oltre 26 milioni di euro. Tale attività, condotta dalla banca con una rigorosa verifica delle pratiche, ha pure consentito l'ampliamento della base clienti;
 - in ulteriore riduzione l'**incidenza dei crediti deteriorati lordi**, come sintetizzato dall'NPL ratio che si attesta al 5,2% dal 5,8% di fine 2021;
 - i **tassi di copertura del credito deteriorato** si mantengono particolarmente elevati e tra i più alti a livello di Sistema. Rispetto al 31 dicembre 2021, il **coverage ratio del totale crediti non performing** si posiziona al 59,6% dal 55,4%, quello riferito alle sole posizioni classificate a sofferenza si colloca al 79% dal 73,9%, raggiungendo il 92,1% con l'inclusione degli importi passati a conto economico in anni precedenti su posizioni già a sofferenze per le quali si mantiene un'evidenza contabile, a fronte di una prospettiva di eventuali recuperi. Il livello di copertura delle inadempienze probabili si attesta al 47,5% dal 45,2%. Il tasso di copertura del **credito in bonis** è pari a circa lo 0,4%;
 - il **costo del rischio** si attesta in area 42 punti base in linea con il valore consuntivato nel periodo di confronto. Tale indicatore riflette pure ulteriori accantonamenti straordinari e prudenziali connessi al conflitto tra Russia e Ucraina, ferma restando l'esposizione diretta del Gruppo molto limitata verso l'area geografica coinvolta, nonché quelli per le esposizioni di portafoglio verso imprese operanti in settori ad alto utilizzo di energia. La qualità degli attivi permane molto buona come attestato dalla contenuta migrazione da posizioni in bonis a deteriorate, sintetizzata dal tasso di decadimento rimasto al di sotto dell'1%;
 - il **Texas ratio**, rapporto tra il totale dei crediti deteriorati netti e il patrimonio netto tangibile, si riduce ulteriormente, attestandosi al 21,7% dal 25,8% di fine dicembre 2021;
 - la **raccolta diretta da clientela** ammonta a € 39.958 milioni, in crescita rispetto agli € 39.304 milioni di fine 2021 (+1,7%);
 - la **raccolta indiretta** si attesta a € 36.953 milioni in calo rispetto agli € 40.982 milioni di fine 2021 (-9,8%) essenzialmente per il negativo andamento dei mercati azionari e obbligazionari fin qui registrato. Il risparmio amministrato è pari a € 30.690 milioni rispetto agli € 34.185 milioni del 31 dicembre 2021 (-10,2%). Il risparmio gestito si attesta a € 6.263 milioni rispetto ai 6.796 milioni di euro di fine 2021 (-7,8%) pure impattato dal negativo effetto mercato, solo in parte controbilanciato da una raccolta netta positiva superiore ai 360 milioni di euro;
 - la **raccolta assicurativa** ammonta a € 1.935 milioni rispetto agli € 1.909 milioni del 31 dicembre 2021 (+1,3%) con una raccolta netta pari a circa 70 milioni di euro;
 - i **finanziamenti verso clientela** si attestano a € 32.749 milioni, in significativo incremento (+5,4%) rispetto agli € 31.059 milioni di fine 2021;
 - gli **indicatori di liquidità**, sia di breve (*Liquidity Coverage Ratio*) sia di medio periodo (*Net Stable Funding Ratio*), si posizionano ben al di sopra dei requisiti minimi regolamentari;

- si conferma nel complesso positivo, sebbene in riduzione rispetto al periodo di confronto, il contributo apportato al risultato netto di Gruppo da parte delle **società controllate e collegate**.

Dati contabili (in milioni di euro)

Risultati reddituali	30/09/2022	30/09/2021	Variazione
Risultato della gestione caratteristica	753,6	649,2	+16,1%
di cui margine di interesse	477,3	390,4	+22,3%
di cui commissioni nette	276,4	258,9	+6,8%
Risultato dell'attività finanziaria	51,5	80,2	-35,8%
Risultato delle altre att. fin. al FVTPL	-74,2	25,1	-
Margine di intermediazione	730,9	754,6	-3,1%
Rettifiche di valore nette (*)	103,9	91,2	+13,9%
Costi operativi (*) (**)	381,0	368,0	+3,5%
Oneri di sistema (**)	43,0	34,7	+24,0%
Risultato al lordo delle imposte	217,6	286,2	-24,0%
Risultato netto	151,3	201,5	-24,9%

Il risultato dell'attività finanziaria è costituito dalla somma delle voci 70 - 80 - 90 - 100 del conto economico.

Il risultato delle altre attività finanziarie valutate al FVTPL è costituito dalla voce 110b del conto economico.

(*) Al 30 settembre 2022 si è proceduto alla riesposizione di € 22,1 milioni di accantonamenti netti per rischio di credito per impegni e garanzie, inizialmente compresi a conto economico negli accantonamenti netti a fondo rischi e oneri, esponendoli tra le rettifiche di valore nette. Si è inoltre proceduto alla riclassifica delle perdite da cessione per € 2,8 milioni ricomprese nella voce utili/perdite su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. I risultati al 30 settembre 2021 sono stati resi omogenei.

(**) Si è proceduto allo scorporo degli oneri di sistema dai costi operativi.

Risultati patrimoniali	30/09/2022	31/12/2021	Variazione
Raccolta diretta da clientela	39.958	39.304	+1,7%
Raccolta indiretta da clientela	36.953	40.982	-9,8%
Raccolta da risparmio amministrato	30.690	34.185	-10,2%
Raccolta da risparmio gestito	6.263	6.796	-7,8%
Raccolta assicurativa da clientela	1.935	1.909	+1,3%
Raccolta complessiva da clientela	78.845	82.195	-4,1%
Finanziamenti netti verso clientela	32.749	31.059	+5,4%

Indicatori di performance	30/09/2022	31/12/2021
Cost-income ratio	52,1%	49,9%
Costo del rischio di credito	0,42%	0,43%

NPL ratio lordo	5,2%	5,8%
CET 1 ratio – <i>phased in</i> ¹	15,4%	15,8%
Total Capital ratio – <i>phased in</i> ¹	18,0%	18,9%

I commenti che seguono fanno riferimento ai dati esposti nel “Prospetto di sintesi di conto economico consolidato riclassificato” allegato.

L'andamento economico del Gruppo

L'**utile netto** consolidato al 30 settembre 2022 è stato pari a € 151,3 milioni rispetto agli € 201,5 milioni del periodo di confronto. Tale risultato riviene da un utile lordo consolidato di € 217,6 milioni, da cui vanno dedotte imposte per € 66,3 milioni, corrispondenti a un tax rate del 30,5%.

Il **margin** di **interesse** si è attestato a € 477,3 milioni, in aumento del 22,3% rispetto al 30 settembre 2021. Per quanto attiene alla componente relativa all'attività con la clientela, il dato riflette un positivo effetto volume derivante dalla significativa espansione degli impieghi. In ulteriore incremento il margine riveniente dall'acquisizione dei crediti fiscali, pari nei primi nove mesi del 2022 a circa € 26,2 milioni. Consistente il contributo derivante dal portafoglio titoli risultato nel complesso pari a circa € 83 milioni tra i quali spicca il flusso cedolare ottenuto dai titoli di tipo *inflation-linked*. Infine, permane positivo il beneficio riveniente dal finanziamento TLTRO III in essere con la BCE sul quale è stato applicato un tasso negativo mediamente pari allo 0,8% che ha generato ricavi pari a circa € 53 milioni.

Le **commissioni nette da servizi** hanno cifrato € 276,4 milioni, mostrando un buon incremento (+6,8%) rispetto agli € 258,9 milioni del periodo di confronto. In crescita il contributo proveniente dal collocamento di prodotti di risparmio gestito nonostante il difficile contesto di mercato, nonché quello legato al comparto della bancassurance. Buono pure l'andamento delle commissioni relative ai finanziamenti, ai servizi di incasso e pagamento e alla tenuta e gestione dei conti correnti.

Il **risultato dell'attività finanziaria** è stato positivo per € 51,5 milioni, rispetto agli € 80,2 milioni consuntivati nel periodo di confronto. I **dividendi** incassati ammontano a € 6,1 milioni, nel confronto con gli € 4,7 milioni del 30 settembre 2021. Il **risultato dell'attività di negoziazione** ha cifrato € 4,5 milioni rispetto ai 44,1 milioni di euro dei primi nove mesi del 2021. Gli **utili da cessione o riacquisto** sono ammontati a € 40,9 milioni rispetto agli € 31,4 milioni del settembre 2021.

Il **risultato delle altre attività finanziarie valutate al fair value** (voce 110b), a seguito del forte rialzo dei tassi di mercato, è negativo per € 74,2 milioni rispetto al contributo positivo pari a € 25,1 milioni del periodo di confronto. In tale ambito le minusvalenze su crediti a clientela valutati al fair value sono risultate pari a € 15,2 milioni rispetto agli € 7 milioni di plusvalenze consuntivate al 30 settembre 2021. Le altre componenti, prevalentemente legate a quote di fondi obbligazionari (OICR), hanno generato

minusvalenze per € 59 milioni rispetto alle plusvalenze pari a € 18,1 milioni consuntivate nei primi nove mesi del 2021.

Il **margin e d'intermediazione** è pertanto risultato pari a € 730,9 milioni dagli € 754,6 milioni del periodo di confronto (-3,1%). Al netto della predetta componente riferita alle altre attività finanziarie valutate al fair value, l'aggregato si sarebbe attestato a € 805,1 milioni con un incremento pari a oltre il 10%.

Le **rettifiche di valore nette** si sono attestate a € 103,9 milioni rispetto agli € 91,2 milioni del periodo di confronto (+13,9%). L'aggregato include accantonamenti straordinari e prudenziali connessi al conflitto tra Russia e Ucraina, ferma restando l'esposizione diretta del Gruppo molto limitata verso l'area geografica coinvolta, nonché quelli relativi ai comparti del portafoglio impieghi più esposti al rincaro delle materie prime energetiche. Rilevano pure, sulla voce, rilasci di parte delle coperture prudenziali precedentemente appostate con riferimento agli effetti economici della pandemia. Per una più agevole chiave di lettura dell'ammontare rettifiche di valore nette si precisa quanto segue:

- la voce 130 del conto economico, che è relativa a esposizioni verso clientela e banche sotto forma sia di finanziamenti e sia di titoli, ammonta a € 88,2 milioni ed è costituita quasi completamente da rettifiche relative alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato;
- la voce 140, che rileva gli utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni, derivanti dalle variazioni apportate ai flussi di cassa contrattuali, nel periodo di riferimento è stata positiva per € 3,6 milioni;
- l'aggregato delle predette voci somma quindi a € 84,6 milioni. Se consideriamo gli € 22,1 milioni di accantonamenti netti per rischio di credito per impegni e garanzie, inizialmente compresi a conto economico negli accantonamenti netti a fondo rischi e oneri, e la riclassifica degli utili da cessione di crediti per € 2,8 milioni ricompresi nella voce utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato perveniamo agli € 103,9 milioni di rettifiche di valore nette di cui sopra.

Il rapporto tra le rettifiche di valore nette (€ 103,9 milioni) e i finanziamenti netti verso clientela (€ 32.749 milioni), cosiddetto **costo del credito**, risulta quindi pari allo 0,42% rispetto allo 0,40% del periodo di confronto.

Il **risultato netto della gestione finanziaria** si è attestato a € 627,1 milioni, confrontandosi con gli € 663,4 milioni del periodo di raffronto (-5,5%).

I **costi operativi** risultano in incremento (+3,5%) e ammontano a € 381 milioni rispetto agli € 368 milioni del periodo di confronto. L'andamento di tale aggregato sconta, in particolare, l'incremento del costo del personale, che riflette pure l'ulteriore crescita dell'organico, nonché delle altre spese amministrative.

Quanto alle singole componenti, le spese amministrative hanno cifrato € 390,8 milioni, in aumento rispetto agli € 372,4 milioni del periodo di confronto (+4,9%).

Nell'ambito: la componente delle spese del personale si è portata a € 200 milioni da € 191,6 milioni del periodo di confronto (+4,4%), quella relativa alle altre spese amministrative è cresciuta passando dagli € 180,9 milioni del 30 settembre 2021 agli € 190,7 milioni del 30 settembre 2022 (+5,5%).

La voce accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri evidenzia accantonamenti pari a € 7,7 milioni che si confrontano con gli € 1,5 milioni consuntivati nei primi nove mesi del 2021.

Le rettifiche su attività materiali e immateriali ammontano a € 44,3 milioni, in incremento rispetto agli € 39,3 milioni del 30 settembre 2021 (+12,7%).

Gli altri oneri e proventi di gestione, per i quali si è provveduto alle già menzionate riclassifiche, sono positivi e cifrano € 61,8 milioni rispetto ai 45,3 milioni di euro del periodo di confronto (+36,6%).

Alla luce di quanto sopra, il **cost-income ratio**, calcolato come rapporto tra i costi operativi e il margine di intermediazione, risulta pari al 52,1% dal 48,8% del 30 settembre 2021.

Il **risultato della gestione operativa** si è pertanto attestato a € 246,1 milioni rispetto agli € 295,4 milioni dei primi nove mesi 2021.

Gli **oneri per la stabilizzazione del sistema bancario** hanno cifrato € 43 milioni, in aumento rispetto agli € 34,7 milioni del periodo di confronto (+24%).

La voce **utili/perdite su partecipazioni e su altri investimenti** ha evidenziato un saldo positivo di € 14,6 milioni rispetto agli € 25,6 milioni del periodo di confronto.

Il **risultato complessivo al lordo delle imposte** ha pertanto segnato € 217,6 milioni, confrontandosi con gli € 286,2 milioni del 30 settembre 2021. Detratte infine le **imposte sul reddito**, pari a € 66,3 milioni, si perviene a un **utile netto di periodo** di € 151,3 milioni, che si raffronta con gli € 201,5 milioni dell'analogo periodo del 2021.

Gli aggregati patrimoniali

Nel confronto con i volumi di fine 2021 la **raccolta diretta** segna € 39.958 milioni (+1,7%), in forte recupero rispetto al minimo toccato il 31 marzo 2022 (+6%). La **raccolta indiretta**, influenzata dalla negativa dinamica dei mercati, si attesta a € 36.953 milioni rispetto agli € 40.982 milioni di fine 2021 (-9,8%). Il risparmio amministrato si attesta a € 30.690 milioni rispetto agli € 34.186 milioni del 31 dicembre 2021 (-10,2%). Il risparmio gestito è risultato pari a € 6.263 milioni rispetto ai 6.796 milioni di euro del periodo di confronto (-7,8%); oltre 360 milioni di euro la raccolta netta positiva in grado di controbilanciare, in parte, il negativo effetto mercato. La **raccolta assicurativa** somma € 1.935 milioni (+1,3%). La **raccolta complessiva** da clientela si posiziona, quindi, a € 78.845 milioni (-4,1%).

I **finanziamenti netti verso clientela**, somma di quelli valutati al costo ammortizzato e di quelli valutati al fair value con impatto a conto economico, ammontano a € 32.749 milioni, in incremento rispetto agli € 31.059 milioni di fine 2021 (+5,4%).

I **crediti deteriorati netti** cifrano € 712 milioni, in decremento rispetto agli € 837 milioni del 31 dicembre 2021 (-14,9%). L'incidenza degli stessi sul totale finanziamenti netti risulta pari al 2,2%, in ulteriore calo rispetto al 2,7% di fine 2021. I livelli di copertura si mantengono particolarmente elevati; quello riferito al totale delle posizioni deteriorate si posiziona al 59,6% dal 55,4% di fine 2021. In tale ambito, le **sofferenze** nette segnano € 158 milioni (-17,8%), con un'incidenza sul totale finanziamenti verso clientela dello 0,5%, in riduzione rispetto al dato di fine 2021. Il grado di copertura delle stesse è risultato pari al 79% rispetto al 73,9% di fine 2021; tenendo conto degli importi passati a conto economico in anni precedenti su posizioni già a sofferenze per le quali si mantiene un'evidenza contabile, a fronte di una prospettiva di eventuali recuperi, la copertura per tali crediti si è attestata al 92,1%.

Le **inadempienze probabili** nette sono pari a € 496 milioni (-15,8%), con un grado di copertura che sale al 47,5% rispetto al 45,2% di fine 2021. L'incidenza delle stesse sul totale finanziamenti scende all'1,5% rispetto all'1,9% di fine 2021. Le **esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate** nette ammontano a € 58 milioni (+4,7%), con un grado di copertura che si attesta al 7,3% rispetto al 14,3% di fine 2021 e un'incidenza sul totale finanziamenti pari allo 0,2%, in linea con quella dello scorso esercizio. Il livello di copertura del credito in bonis si attesta a circa lo 0,4%.

Le **attività finanziarie**, rappresentate da titoli di proprietà e derivati, ammontano a € 13.535 milioni, in riduzione di euro 169 milioni (-1,2%) nel confronto con i volumi consuntivati sul finire del passato esercizio. Più in dettaglio: le **attività finanziarie detenute per la negoziazione** passano dagli € 204,3 milioni di fine 2021 agli € 189 milioni di settembre 2022 (-7,5%); le **altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value**, scendono dagli € 794,3 milioni del 31 dicembre 2021 agli € 739,5 milioni del 30 settembre 2022 (-6,9%); le **attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva** si portano da € 3.102 milioni di fine 2021 a € 2.574 milioni dell'attuale periodo (-17%) e il volume delle **attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** sale dagli € 9.603 milioni di fine 2021 agli € 10.033 milioni del 30 settembre 2022 (+4,5%). Il volume complessivo dei titoli governativi italiani si è invece attestato a € 7.801 milioni, in riduzione (-5%) rispetto agli € 8.208 milioni di fine 2021, con un'incidenza sul totale portafoglio nell'ordine del 55%. Con riferimento a quest'ultimo aggregato il volume dei titoli a tasso variabile e di quelli indicizzati all'inflazione si attesta a circa € 6,3 miliardi, in considerevole incremento rispetto ai circa € 5,8 miliardi del 31 dicembre 2021 (+9,3%).

In ulteriore aumento la quota di portafoglio destinata a **titoli di debito ESG** che ha raggiunto gli 823 milioni di euro.

Le **partecipazioni** sono ammontate a € 334 milioni, in decremento rispetto agli € 339 milioni di fine 2021.

L'**esposizione del Gruppo verso la BCE a titolo di TLTRO III** risulta complessivamente pari a € 8.874 milioni, invariata rispetto al 31 dicembre 2021.

Al 30 settembre 2022 gli **indicatori di liquidità** sia di breve periodo (LCR-Liquidity Coverage Ratio) sia di medio-lungo termine (NSFR-Net Stable Funding Ratio) si attestano

su valori largamente superiori al requisito minimo previsto per il corrente esercizio (100%). In particolare, il Liquidity Coverage Ratio si attesta a fine settembre 2022 al 142%.

Il Gruppo può sempre fare affidamento su un consistente **portafoglio di attività rifinanziabili** che, al netto degli haircut applicati, ammonta a € 15.840 milioni: di questi, € 5.829 milioni (37%) sono rappresentati da titoli liberi.

Il **patrimonio netto consolidato**, compreso l'utile di periodo, al 30 settembre 2022 ammonta a € 3.321 milioni, in aumento di € 50 milioni rispetto al valore di fine 2021.

I **fondi propri di vigilanza**¹ consolidati (phased-in) al 30 settembre 2022 si attestano a € 3.728 milioni rispetto al dato del 31 dicembre 2021, pari a € 3.785 milioni (-1,5%).

I **coefficienti patrimoniali**¹ ai fini regolamentari al 30 settembre 2022, calcolati sulla base dei fondi propri di vigilanza come sopra esposti, sono risultati pari a:

- CET1 ratio: 15,4% (phased-in), 15,3% (fully phased);
- Tier1 ratio: 15,4% (phased-in), 15,3% (fully phased);
- Total Capital ratio: 18% (phased-in), 17,9% (fully phased).

Il **Leverage Ratio** al 30 settembre 2022 è pari, applicando i criteri transitori in vigore per il 2022 (*phased in*), al 5,15% e, in funzione dei criteri previsti a regime (*fully phased*), al 5,12%.

L'**organico** del Gruppo bancario si compone, al 30 settembre 2022, di 3.440 risorse. **Le nuove assunzioni** effettuate nel 2022 sono pari a 185.

Quanto alla **prevedibile evoluzione della gestione**, il quadro macroeconomico rimane fortemente condizionato dal conflitto in corso in Ucraina, dalle incertezze relative agli approvvigionamenti di energia, dai prezzi delle materie prime e dall'inflazione, che ha raggiunto livelli molto elevati. Anche in conseguenza di ciò, si prospetta per i mesi a venire un indebolimento delle dinamiche di crescita.

In tale contesto, il nostro Gruppo, grazie alla solidità patrimoniale e alla capacità di resilienza, dovrebbe ragionevolmente non solo consolidare, ma anche migliorare i risultati fin qui conseguiti con un ROE target, atteso per fine esercizio, in area 7%.

Il resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022 verrà pubblicato sul sito internet aziendale "<https://istituzionale.popso.it/it>" e depositato sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage "www.emarketstorage.com" e presso la sede centrale della banca.

REINTEGRAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di amministrazione, in relazione alle dimissioni del consigliere dott. prof. Adriano Propersi, di cui era stata data a suo tempo notizia, nella riunione odierna ha provveduto a individuare, in applicazione dell'art. 25 dello statuto sociale, il dottor Attilio Piero Ferrari quale nuovo consigliere. Il citato articolo statutario sancisce infatti che il nuovo amministratore sia scelto, ove possibile, tra i non eletti della lista di appartenenza del consigliere cessato e il dottor Ferrari era l'unico non eletto della "Lista n. 1" - presentata all'Assemblea dei soci dell'11 maggio 2021 per l'elezione di cinque amministratori per il triennio 2021/2023 - a cui apparteneva il dott. prof. Propersi.

Ai sensi della vigente normativa, l'Amministrazione ha quindi accertato la sussistenza dei requisiti di idoneità in capo al dottor Ferrari al fine di poter procedere, acquisita la prevista autorizzazione da parte delle Autorità di Vigilanza, a perfezionare la nomina per cooptazione del nuovo amministratore.

DICHIARAZIONE

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Maurizio Bertoletti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Firmato:

Maurizio Bertoletti, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Allegati:

sintesi dei principali risultati consolidati;
principali indicatori di bilancio consolidati;
aggregati e indicatori di qualità creditizia consolidati;
attività finanziarie per portafoglio di appartenenza;
aggregati e indicatori di adeguatezza patrimoniale consolidati;
schemi di stato patrimoniale e di conto economico consolidati;
prospetto di sintesi di conto economico consolidato riclassificato;
prospetto di evoluzione trimestrale del conto economico consolidato riclassificato;
prospetto della redditività consolidata complessiva

Note:

- 1) I coefficienti patrimoniali sono esposti tenendo conto della quota parte dell'utile di periodo destinabile ad autofinanziamento, la cui inclusione nei fondi propri è soggetta ad approvazione da parte del Supervisore.

Contatti societari:

Investor Relations

Michele Minelli

0342-528.745

michele.minelli@popso.it

Relazioni esterne

Paolo Lorenzini

0342-528.212

paolo.lorenzini@popso.it

Image Building

Cristina Fossati,

Anna Pirtali

02-890.11.300

popso@imagebuilding.it



I RISULTATI IN SINTESI

(in milioni di euro)			
Dati patrimoniali	30/09/2022	31/12/2021	Var. %
Finanziamenti verso clientela	32.749	31.059	5,44
Finanziamenti verso clientela valutati al costo ammortizzato	32.342	30.625	5,61
Finanziamenti verso clientela valutati al fair value con impatto sul conto economico	407	434	-6,22
Finanziamenti verso banche	1.607	3.276	-50,96
Attività finanziarie che non costituiscono finanziamenti	13.535	13.704	-1,23
Partecipazioni	334	339	-1,62
Totale dell'attivo	56.469	55.016	2,64
Raccolta diretta da clientela	39.958	39.304	1,66
Raccolta indiretta da clientela	36.953	40.982	-9,83
Raccolta assicurativa	1.935	1.909	1,32
Massa amministrata della clientela	78.845	82.195	-4,07
Altra provvista diretta e indiretta	19.862	19.760	0,52
Patrimonio netto	3.321	3.270	1,53
Dati economici	30/09/2022	30/09/2021	Var. %
Margine di interesse	477	390	22,26
Margine di intermediazione	731	755	-3,13
Risultato dell'operatività corrente	218	286	-23,97
Utile (perdita) di periodo	151	201	-24,91
Coefficienti patrimoniali	30/09/2022	31/12/2021	
CET1 Capital ratio (phased-in)	15,35%	15,78%	
Total Capital ratio (phased-in)	17,99%	18,88%	
Eccedenza patrimoniale	2.069	2.181	
Altre informazioni gruppo bancario	30/09/2022	31/12/2021	
Numero dipendenti	3.440	3.392	
Numero filiali	371	370	



INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Indici di Bilancio	30/09/2022	31/12/2021
Patrimonio netto/Raccolta diretta da clientela	8,31%	8,32%
Patrimonio netto/Finanziamenti verso clientela	10,14%	10,53%
Patrimonio netto/Attività finanziarie	24,53%	23,87%
Patrimonio netto/Totale attivo	5,88%	5,94%
Indicatori di Profittabilità	30/09/2022	30/09/2021
Cost/Income ratio *	52,12%	48,77%
Margine di interesse/Margine di intermediazione *	65,29%	51,73%
Spese amministrative/Margine di intermediazione *	53,46%	49,36%
Margine di interesse/Totale attivo	0,85%	0,73%
Risultato netto della gestione finanziaria/Totale attivo *	1,11%	1,24%
Utile d'esercizio/Totale attivo	0,27%	0,38%
Indicatori della Qualità del Credito	30/09/2022	31/12/2021
Texas ratio	21,68%	25,83%
Sofferenze nette/Patrimonio netto	4,76%	5,88%
Sofferenze nette/Finanziamenti verso clientela	0,48%	0,62%
Finanziamenti verso clientela/Raccolta diretta da clientela	81,96%	79,02%
Costo del credito *	0,42%	0,43%

* Gli indici sono stati calcolati utilizzando i valori esposti come da prospetto di sintesi di conto economico riclassificato



FINANZIAMENTI A CLIENTELA - PARTITE DETERIORATE E IN BONIS
30/09/2022

(in migliaia di euro)	Esposizione lorda		Rettifiche di valore	Esposizione netta		Copertura
Crediti deteriorati	(5,19%)	1.760.395	1.048.348	(2,17%)	712.047	59,55%
di cui Sofferenze	(2,22%)	753.149	595.162	(0,48%)	157.987	79,02%
di cui Inadempienze probabili	(2,78%)	944.748	448.625	(1,51%)	496.123	47,49%
di cui Esposizioni scadute	(0,18%)	62.498	4.561	(0,18%)	57.937	7,30%
Crediti in bonis	(94,81%)	32.165.958	129.202	(97,83%)	32.036.756	0,40%
Totale crediti verso clientela	(100%)	33.926.353	1.177.550	(100%)	32.748.803	3,47%

FINANZIAMENTI A CLIENTELA - PARTITE DETERIORATE E IN BONIS
31/12/2021

(in migliaia di euro)	Esposizione lorda		Rettifiche di valore	Esposizione netta		Copertura
Crediti deteriorati	(5,82%)	1.875.969	1.039.163	(2,69%)	836.806	55,39%
di cui Sofferenze	(2,29%)	736.657	544.367	(0,62%)	192.290	73,90%
di cui Inadempienze probabili	(3,34%)	1.074.758	485.596	(1,9%)	589.162	45,18%
di cui Esposizioni scadute	(0,2%)	64.554	9.200	(0,18%)	55.354	14,25%
Crediti in bonis	(94,18%)	30.340.809	118.297	(97,31%)	30.222.512	0,39%
Totale crediti verso clientela	(100%)	32.216.778	1.157.460	(100%)	31.059.318	3,59%

ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLIO DI APPARTENENZA
30/09/2022

(in migliaia di euro)	Totale	di cui Titoli di stato italiani	di cui Titoli di stato esteri
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	189.031	0	0
Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	739.523	0	0
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.573.865	1.699.063	343.363
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.032.531	6.101.819	2.136.604
Totale	13.534.950	7.800.882	2.479.967

ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLIO DI APPARTENENZA
31/12/2021

(in migliaia di euro)	Totale	di cui Titoli di stato italiani	di cui Titoli di stato esteri
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	204.294	24.255	0
Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	794.286	0	0
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.102.150	2.133.242	372.902
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.602.860	6.050.682	1.867.113
Totale	13.703.590	8.208.179	2.240.015



INDICATORI PATRIMONIALI 30/09/2022

(in migliaia di euro)	Phased-in	Fully-phased
Totale fondi propri	3.727.758	3.711.630
di cui Capitale primario di classe 1 (CET1)	3.182.253	3.166.125
di cui Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	0	0
di cui Capitale di classe 2 (T2)	545.505	545.505
RWA	20.726.040	20.717.686
CET 1 ratio	15,35%	15,28%
Tier 1 ratio	15,35%	15,28%
Total capital ratio	17,99%	17,92%
Leverage ratio	5,15%	5,12%

INDICATORI PATRIMONIALI 31/12/2021

(in migliaia di euro)	Phased-in	Fully-phased
Totale fondi propri	3.784.789	3.760.409
di cui Capitale primario di classe 1 (CET1)	3.163.255	3.138.875
di cui Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	10.301	10.301
di cui Capitale di classe 2 (T2)	611.232	611.232
RWA	20.042.635	20.035.857
CET 1 ratio	15,78%	15,67%
Tier 1 ratio	15,83%	15,72%
Total capital ratio	18,88%	18,77%
Leverage ratio	5,84%	5,25%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		30/09/2022	31/12/2021
10.	CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE	6.394.688	5.652.733
20.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	1.335.556	1.432.185
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	189.031	204.294
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.146.525	1.227.891
30.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	2.573.865	3.102.150
40.	ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	43.125.763	42.717.673
	a) Crediti verso banche	1.606.846	3.276.349
	b) Crediti verso clientela	41.518.917	39.441.324
50.	DERIVATI DI COPERTURA	9	-
60.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA (+/-)	277	-
70.	PARTECIPAZIONI	333.826	339.333
80.	RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI	-	-
90.	ATTIVITÀ MATERIALI	656.307	579.446
100.	ATTIVITÀ IMMATERIALI	36.792	31.013
	di cui:		
	- avviamento	18.001	12.632
110.	ATTIVITÀ FISCALI	345.749	330.343
	a) correnti	3.172	8.658
	b) anticipate	342.577	321.685
120.	ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
130.	ALTRE ATTIVITÀ	1.666.378	831.273
TOTALE DELL'ATTIVO		56.469.210	55.016.149



VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		30/09/2022	31/12/2021
10.	PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	51.057.277	50.178.641
	a) Debiti verso banche	11.099.553	10.874.856
	b) Debiti verso clientela	36.429.388	35.603.482
	c) Titoli in circolazione	3.528.336	3.700.303
20.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	209.232	104.339
30.	PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	-	-
40.	DERIVATI DI COPERTURA	529	2.446
50.	ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA (+/-)	-	-
60.	PASSIVITÀ FISCALI	45.467	39.872
	a) correnti	17.577	4.258
	b) differite	27.890	35.614
70.	PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-
80.	ALTRE PASSIVITÀ	1.515.640	986.522
90.	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	34.484	40.190
100.	FONDI PER RISCHI E ONERI	285.954	289.062
	a) impegni e garanzie	65.357	43.225
	b) quiescenza e obblighi simili	164.703	191.565
	c) altri fondi per rischi e oneri	55.894	54.272
110.	RISERVE TECNICHE	-	-
120.	RISERVE DA VALUTAZIONE	(46.738)	32.437
121.	DI CUI RELATIVE AD ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE	-	-
130.	AZIONI RIMBORSABILI	-	-
140.	STRUMENTI DI CAPITALE	-	-
150.	RISERVE	1.802.328	1.555.718
155.	DI CUI ACCONTI SU DIVIDENDI	-	-
160.	SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	78.978	79.005
170.	CAPITALE	1.360.157	1.360.157
180.	AZIONI PROPRIE (-)	(25.388)	(25.457)
190.	PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (+/-)	4	104.583
200.	UTILE (PERDITA) DI PERIODO (+/-)	151.286	268.634
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		56.469.210	55.016.149

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

VOCI		30/09/2022	30/09/2021
10.	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	565.944	473.500
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	559.099	467.091
20.	INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(88.692)	(83.141)
30.	MARGINE DI INTERESSE	477.252	390.359
40.	COMMISSIONI ATTIVE	290.769	271.687
50.	COMMISSIONI PASSIVE	(14.410)	(12.803)
60.	COMMISSIONI NETTE	276.359	258.884
70.	DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	6.099	4.658
80.	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE	4.517	44.109
90.	RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA	(4)	35
100.	UTILI (PERDITE) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	43.716	31.446
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	32.261	18.024
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	11.452	13.443
	c) passività finanziarie	3	(21)
110.	RISULTATO NETTO DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	(74.151)	25.098
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(74.151)	25.098
120.	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	733.788	754.589
130.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A:	(88.210)	(104.847)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato con impatto sulla redditività complessiva	(88.543)	(105.534)
	b) attività finanziarie valutate al fair value	333	687
140.	UTILI/PERDITE DA MODIFICHE CONTRATTUALI SENZA CANCELLAZIONI	3.589	(5.397)
150.	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	649.167	644.345
160.	PREMI NETTI	-	-
170.	SALDO ALTRI PROVENTI/ONERI DELLA GESTIONE ASSICURATIVA	-	-
180.	RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA	649.167	644.345
190.	SPESE AMMINISTRATIVE:	(434.790)	(415.556)
	a) spese per il personale	(201.031)	(199.963)
	b) altre spese amministrative	(233.759)	(215.593)
200.	ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI	(29.850)	17.505
	a) impegni per garanzie rilasciate	(22.107)	19.008
	b) altri accantonamenti netti	(7.743)	(1.503)
210.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI	(33.068)	(27.758)
220.	RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI	(11.232)	(11.562)
230.	ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	62.818	53.648
240.	COSTI OPERATIVI	(446.122)	(383.723)
250.	UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	16.053	25.623
260.	RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI	(1.614)	(320)
270.	RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO	-	-
280.	UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	130	279
290.	UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	217.614	286.204
300.	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE	(66.328)	(80.083)
310.	UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	151.286	206.121
320.	UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE AL NETTO DELLE IMPOSTE	-	-
330.	UTILE (PERDITA) DI PERIODO	151.286	206.121
340.	(UTILE) PERDITA DI PERIODO DI PERTINENZA DI TERZI	-	(4.649)
350.	UTILE (PERDITA) DI PERIODO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	151.286	201.472
	UTILE (PERDITA) BASE PER AZIONE	0,334	0,444
	UTILE (PERDITA) DILUITO PER AZIONE	0,334	0,444



PROSPETTO DI SINTESI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di euro)	30/09/2022	30/09/2021	Variazioni assolute	Variazioni %
Margine di interesse	477.252	390.359	86.893	22,26
Dividendi	6.099	4.658	1.441	30,94
Commissioni nette	276.359	258.884	17.475	6,75
Risultato dell'attività finanziaria [d]	45.382	75.590	-30.208	-39,96
Risultato delle altre attività finanziarie valutate al FVTPL	-74.151	25.098	-99.249	-
di cui Finanziamenti	-15.168	7.002	-22.170	-
di cui Altro	-58.983	18.096	-77.079	-
Margine di intermediazione	730.941	754.589	-23.648	-3,13
Rettifiche di valore nette [a] [d]	-103.881	-91.236	-12.645	13,86
Risultato netto della gestione finanziaria	627.060	663.353	-36.293	-5,47
Spese per il personale [b]	-200.050	-191.577	-8.473	4,42
Altre spese amministrative [c]	-190.715	-180.850	-9.865	5,45
Altri oneri/proventi di gestione [b]	61.837	45.262	16.575	36,62
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri [a]	-7.743	-1.503	-6.240	415,17
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-44.300	-39.320	-4.980	12,67
Costi operativi	-380.971	-367.988	-12.983	3,53
Risultato della gestione operativa	246.089	295.365	-49.276	-16,68
Oneri per la stabilizzazione del Sistema bancario [c]	-43.044	-34.743	-8.301	23,89
Utili (perdite) delle partecipazioni e su altri investimenti	14.569	25.582	-11.013	-43,05
Risultato al lordo delle imposte	217.614	286.204	-68.590	-23,97
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-66.328	-80.083	13.755	-17,18
Risultato netto	151.286	206.121	-54.835	-26,60
(Utili) perdite di pertinenza di terzi	0	-4.649	4.649	-
Utili (perdite) di pertinenza della Capogruppo	151.286	201.472	-50.186	-24,91

Note:

Il risultato dell'attività finanziaria è costituito dalla somma delle voci 80 - 90 - 100 del conto economico.

Il risultato delle altre attività finanziarie valutate al FVTPL è costituito dalla voce 110 del conto economico.

Le rettifiche di valore nette sono costituite dalla somma delle voci 130 e 140 del conto economico.

I risultati al 30/09/2022 sono stati oggetto delle seguenti riclassifiche:

[a] riclassificati accantonamenti netti per rischio di credito per impegni e garanzie rilasciate per 22,107 € milioni inizialmente ricompresi nella voce accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri [a] impegni per garanzie rilasciate] esponendoli tra le rettifiche di valore nette;

[b] riclassificate le spese del personale e gli altri proventi di gestione nettandoli della partita di giro rappresentata dai proventi del fondo di quiescenza del personale pari a 0,981 € milioni;

[c] si è proceduto allo scorporo degli oneri per la stabilizzazione del Sistema bancario dalla voce altre spese amministrative;

[d] riclassificati utili relativi a cessioni per 2,847 € milioni inizialmente ricompresi nella voce utili/perdite su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato esponendole tra le rettifiche di valore nette.

I risultati al 30/09/2021 sono stati resi omogenei a quelli del 2022.

EVOLUZIONE TRIMESTRALE DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in milioni di euro)	Q3 - 2022	Q2 - 2022	Q1 - 2022	Q4 - 2021	Q3 - 2021
Margine di interesse	156,9	164,1	156,2	138,6	126,3
Dividendi	0,4	5,4	0,2	0,6	0,5
Commissioni nette	91,8	93,1	91,5	98,8	87,9
Risultato dell'attività finanziaria [d]	4,0	24,3	17,1	37,6	21,8
Risultato delle altre attività finanziarie valutate al FVTPL	-6,6	-34,0	-33,6	1,6	12,7
di cui Finanziamenti	2,1	-4,3	-13,0	-2,8	7,3
di cui Altro	-8,6	-29,7	-20,6	4,4	5,4
Margine di intermediazione	246,7	252,9	231,4	277,1	249,2
Rettifiche di valore nette [a] [d]	-60,5	-16,1	-27,3	-43,1	-41,8
Risultato netto della gestione finanziaria	186,2	236,8	204,1	234,0	207,5
Spese per il personale [b]	-69,3	-64,2	-66,5	-67,1	-66,5
Altre spese amministrative [c]	-60,1	-68,2	-62,5	-67,2	-57,0
Altri oneri/proventi di gestione [b]	22,9	22,1	16,9	16,3	15,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri [a]	-1,5	-6,7	0,4	-14,5	-1,5
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali	-16,8	-15,5	-12,0	-14,7	-13,6
Costi operativi	-124,8	-132,5	-123,7	-147,1	-123,7
Risultato della gestione operativa	61,4	104,2	80,4	86,9	83,8
Oneri per la stabilizzazione del Sistema bancario [c]	-3,0	-10,0	-30,0	-8,4	0,0
Utili (perdite) delle partecipazioni e su altri investimenti	5,3	2,6	6,7	9,8	9,5
Risultato al lordo delle imposte	63,7	96,8	57,1	88,3	93,3
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-17,5	-32,0	-16,8	-19,4	-26,6
Risultato netto	46,2	64,8	40,3	68,9	66,7
(Utili) perdite di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	-1,7	-2,0
Utili (perdite) di pertinenza della Capogruppo	46,2	64,8	40,3	67,2	64,8

Note:

Il risultato dell'attività finanziaria è costituito dalla somma delle voci 80 - 90 - 100 del conto economico.

Il risultato delle altre attività finanziarie valutate al FVTPL è costituito dalla voce 110 del conto economico.

Le rettifiche di valore nette sono costituite dalla somma delle voci 130 e 140 del conto economico.

[a], [b], [c] e [d] I dati sono esposti in coerenza con le riclassifiche esposte nel prospetto di sintesi di conto economico consolidato riclassificato.



PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA

(in migliaia di euro)

VOCI		30/09/2022	30/09/2021
10.	Utile (perdita) di periodo	151.286	206.121
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.342)	(3.718)
70.	Piani a benefici definiti	22.533	6.436
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	47	316
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
110.	Differenze di cambio	(474)	297
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(92.554)	(2.194)
160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	(7.224)	1.568
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(79.014)	2.705
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	72.272	208.826
190.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	161	4.784
200.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo	72.111	204.042