

Gruppo Sella: positivi i risultati del primo trimestre 2023 prosegue la strategia di crescita

- **Utile netto:** 48 milioni di euro
- **Margine di intermediazione:** 252,7 milioni di euro (+16,3%)
- **Raccolta netta:** 933 milioni di euro
- **Raccolta globale:** 50,5 miliardi di euro (+3,8%)
- **Impieghi:** 10,7 miliardi di euro (+2,1%)
- **Cet1:** 13,27% - **Total Capital Ratio:** 15,16%
- **LCR:** 167% - **NSFR:** 127,1%

Il gruppo Sella ha chiuso il primo trimestre dell'anno con risultati positivi, grazie al buon andamento in tutti i settori d'attività conseguente alla strategia di crescita basata sulla qualità della relazione con i clienti, all'innovazione tecnologica e alla promozione di un ecosistema aperto. I risultati consolidati al 31 marzo 2023 sono stati approvati oggi dal Consiglio d'amministrazione della capogruppo Banca Sella Holding e hanno infatti registrato un utile netto di 48 milioni di euro, in crescita rispetto ai 35 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

Accanto al buon andamento complessivo, sul risultato ha inciso anche la componente non ricorrente derivante dalla partnership strategica con il Gruppo Sesa per rafforzare la presenza sul mercato dei servizi di open finance. Dall'accordo sono nate due società, Nivola, controllata da Sella tramite Centrico, e BDY, dedicata alla commercializzazione di software di core banking e servizi applicativi sul mercato italiano, partecipata da Centrico al 49% e alla quale è stato trasferito un ramo d'azienda. Senza considerare la plusvalenza dell'operazione BDY, l'utile netto è di 32,3 milioni di euro, dal punto di vista industriale superiore a quello dello scorso anno come testimonia la crescita del risultato di gestione pari a circa 84 milioni di euro (+23% rispetto allo stesso periodo del 2022) grazie alla crescita del margine d'intermediazione superiore a quella dei costi. Rispetto al risultato dello scorso anno, si è rilevato un maggior costo del rischio di credito (passato da 6,1 milioni di euro di fine 2022, pari a 37 bps, a circa 11 milioni di euro, pari a 41 bps) e alcune svalutazioni prudenziali su partecipazioni a patrimonio netto a fronte delle plusvalenze dello scorso esercizio.

Nel corso del trimestre, infatti, il gruppo ha mantenuto sostenuta la crescita del margine di intermediazione con un incremento di 35,5 milioni di euro (+16,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), raggiungendo i 252,7 milioni di euro. Il margine di interesse è aumentato a 129,9 milioni di euro (+60%) grazie prevalentemente alla componente commerciale. I ricavi netti da servizi sono saliti a 101,6 milioni di euro (+6,6%). Il risultato netto dell'attività finanziaria si è attestato a 21,2 milioni di euro (-47,9% per effetto delle operazioni dello scorso anno di cessione titoli e crediti fiscali a terzi).

In uno scenario globale che rimane incerto e segnato dalle tensioni internazionali, dalla spinta inflazionistica e dal rialzo dei tassi d'interesse, il gruppo Sella vede crescere la raccolta globale, che a valore di mercato ha superato la soglia dei 50 miliardi di euro (50,5 miliardi di euro, +3,8% rispetto ai 48,7 miliardi di euro di fine 2022). In particolare, positiva la raccolta netta globale per 933 milioni di euro a testimonianza della fiducia dei clienti. La raccolta indiretta è cresciuta a 34,6 miliardi di euro (+8,1%). Quella diretta è risultata in flessione del -4,3%, principalmente per la trasformazione

di una parte di essa in raccolta indiretta, in linea con le indicazioni del servizio di consulenza prestato ai clienti di cogliere le opportunità in uno scenario di tassi alti. Gli impieghi a supporto delle attività di famiglie e imprese, al netto dei Pct, sono aumentati a 10,7 miliardi di euro (+2,1%).

Positivi gli indici di qualità del credito. Il costo del rischio di credito annualizzato si è attestato a 41 bps (era 37 a fine 2022); l'Npl Ratio netto è pari a 2% (era 1,8%) e l'Npl Ratio lordo è pari a 3,7% (era 3,5%). Il tasso di copertura sui crediti deteriorati è al 47,6% (era 49,5%) e quello sulle sofferenze al 65,7% (era 65,7%). Il Texas Ratio è al 27,7% (era 27,2%).

La solida posizione patrimoniale, già ampiamente superiore agli standard richiesti, vede un'ulteriore crescita degli indici: il Cet1 al 13,27% e il Total Capital Ratio al 15,16% (erano 13,21% e 15,12% a fine 2022). Così come sono ampiamente superiori ai limiti minimi previsti gli indicatori della liquidità: LCR al 167%, NSFR è al 127,1% (la soglia richiesta è per entrambi 100%).

L'andamento positivo è stato sostenuto da tutti i settori in cui il gruppo è impegnato e dalla buona diversificazione e bilanciamento delle fonti di ricavo. In particolare, rispetto alla fine del 2022, la raccolta netta relativa al risparmio gestito e alla consulenza è cresciuta di 610 milioni di euro, con uno stock pari a 22,3 miliardi di euro. In confronto allo stesso periodo dell'anno precedente, i ricavi da servizi di investimento sono cresciuti dell'1,7% a 46,9 milioni di euro, anche grazie all'andamento favorevole dei mercati finanziari, con un effetto positivo sulla raccolta gestita pari a 305 milioni di euro. Nell'ambito dei sistemi di pagamento il margine di intermediazione è cresciuto del 13,2% a 24,6 milioni di euro, con i volumi transati complessivi legati ai servizi di acquiring e issuing aumentati del 27,4%. La finanza e l'investment banking hanno registrato una performance dei margini positiva, pari a 40,6 milioni di euro, che risulta però in calo rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (in diminuzione del 32% sia per le implicazioni della dinamica dei tassi sul margine commerciale, sia perché sul dato dello scorso anno aveva inciso una importante cessione di titoli). I ricavi da nuovi business sono saliti dell'11,2% a 19 milioni di euro, in particolare grazie ai servizi di corporate e investment banking, open payment e a quelli di piattaforma.

Prosegue, nell'ambito della strategia di crescita e sviluppo del gruppo, l'impegno per la sostenibilità, in particolare attraverso ulteriori iniziative per ridurre costantemente le emissioni di CO₂ lorde residue e per supportare i clienti con prodotti e servizi Esg, come il finanziamento che premia le imprese impegnate in un percorso di transizione energetica con la riduzione dei costi al raggiungimento di determinati obiettivi sostenibili, quello a sostegno degli investimenti in fonti rinnovabili e quello finalizzato all'acquisto di immobili con classe energetica virtuosa.

Banca Sella

Banca Sella, società emittente titoli diffusi, ha chiuso il trimestre con un utile netto di 41,2 milioni di euro, in crescita del 41,3% rispetto ai 29,2 milioni di euro del primo trimestre dello scorso anno, confermando, anche rispetto allo scenario complesso, l'efficacia della strategia basata su consulenza specializzata e prodotti e servizi innovativi e tecnologici per dare risposte adeguate alle esigenze di famiglie e imprese.

Il Roe della banca si è attestato a 18,7% (era 14,1% a marzo 2022). Confermata la tradizionale solidità patrimoniale con il Cet1 al 18,36% e il Total Capital Ratio al 20,80% (erano 18,63% e 21,16% a fine 2022). Ampiamente sopra i limiti previsti gli indicatori della liquidità: indice LCR a 178,1%, indice NSFR a 141,6% (la soglia richiesta è per entrambi 100%).

Particolarmente positivo lo sviluppo del margine d'intermediazione, cresciuto del 21,3% a 156,4 milioni di euro. A questo risultato hanno contribuito il significativo aumento del margine di interesse



(+79,1% a 91,7 milioni di euro, soprattutto per la crescita della componente commerciale dovuta all'aumento degli impieghi e ai maggiori interessi da finanziamenti alla clientela per la dinamica dei tassi di mercato) e l'incremento dei ricavi netti da servizi (+5,7% a 61,2 milioni di euro, specialmente per la crescita dei ricavi da sistemi di pagamento e delle commissioni accessorie al credito); in diminuzione invece il risultato netto dell'attività finanziaria (-81,8% a 3,6 milioni di euro, poiché sul dato dello scorso anno avevano inciso operazioni di cessione titoli e crediti fiscali a terzi).

La raccolta globale al valore di mercato si attesta a 32,4 miliardi di euro, in crescita del 2,7%, mentre la raccolta netta globale del primo trimestre 2023 è positiva per 0,3 miliardi di euro. Gli impieghi a supporto delle attività di famiglie e imprese sono cresciuti dell'1,4% a 9,2 miliardi di euro. Gli indici di qualità del credito rimangono su livelli ottimali: il costo del rischio di credito annualizzato è pari a 33 bps (era 12 bps a marzo 2022 e 22 bps a fine 2022); l'Npl Ratio netto è pari a 1,9% (era 1,7%), l'Npl Ratio lordo a 3,4% (era 3,1%). L'indice Texas Ratio è pari a 32,5% (era 30,8%).

Banca Patrimoni Sella & C.

Banca Patrimoni Sella & C., specializzata nella gestione e amministrazione dei patrimoni della clientela privata e istituzionale, ha chiuso il primo trimestre con un utile netto di 6,9 milioni di euro, in crescita rispetto ai 2,9 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente. Gli asset under management si sono attestati a 19,4 miliardi di euro, con un incremento del 6% rispetto a fine 2022. La raccolta netta progressiva è stata pari a 638 milioni di euro. Sui risultati hanno inciso sia il buon andamento delle commissioni attive, a seguito dell'ulteriore crescita dimensionale della banca, sia l'apporto positivo del margine d'interesse e degli utili derivanti dall'operatività sul portafoglio titoli di proprietà. Il Cet1 e il Total Capital Ratio sono risultati entrambi pari a 12,20% (erano entrambi 11,88% a fine 2022).

Fabrick

Fabrick, la società del gruppo specializzata nell'open finance, insieme alle sue controllate Axerve, dpixel, Vipera e Codd&Date e al Fintech District, ha registrato complessivamente ricavi netti pari a 12,7 milioni di euro, in crescita del 15% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La community del Fintech District, nell'ambito della quale vengono sviluppati progetti di open innovation, si è ulteriormente ampliata arrivando a 258 fintech aderenti e 40 corporate con cui sono state avviate collaborazioni negli anni.

Biella, 10 maggio 2023

DATI CONTABILI CONSOLIDATI DEL GRUPPO BANCARIO AL 31 MARZO 2023 PERIMETRO CIVILISTICO – CAPOGRUPPO BANCA SELLA HOLDING

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(dati in unità di euro)

Voci dell'attivo	31/03/2023	31/12/2022
10. Cassa e disponibilità liquide	1.735.976.010	2.360.725.964
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.825.284.310	1.068.180.104
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.151.914.044	386.117.827
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	673.370.266	682.062.277
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	699.119.876	784.436.765
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.301.839.588	14.376.539.425
a) crediti verso banche	620.105.594	554.939.472
b) crediti verso clientela	14.681.733.994	13.821.599.953
50. Derivati di copertura	9.301.186	10.285.743
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	4.203.164	2.884.553
70. Partecipazioni	114.950.565	101.084.260
90. Attività materiali	386.360.404	382.243.362
100. Attività immateriali	210.237.454	203.644.824
di cui:		
- avviamento	66.353.310	66.353.310
110. Attività fiscali	213.804.163	219.427.776
a) correnti	46.734.022	45.603.144
b) anticipate	167.070.141	173.824.632
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	586.094	586.094
130. Altre attività	767.274.769	825.485.858
Totale dell'attivo	21.268.937.583	20.335.524.728

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2023	31/12/2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	18.095.196.992	18.094.188.508
	a) debiti verso banche	1.434.407.845	1.385.146.832
	b) debiti verso clientela	16.375.212.089	16.523.984.127
	c) titoli in circolazione	285.577.058	185.057.549
20.	Passività finanziarie di negoziazione	810.128.213	136.986.429
40.	Derivati di copertura	13.791.346	13.711.827
60.	Passività fiscali	96.506.344	77.066.358
	a) correnti	80.471.450	61.477.537
	b) differite	16.034.894	15.588.821
80.	Altre passività	654.015.440	477.883.679
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	29.815.135	30.137.933
100.	Fondi per rischi e oneri	91.697.545	97.931.371
	a) impegni e garanzie rilasciate	6.745.954	6.353.832
	b) quiescenza e obblighi simili	10.000	10.000
	c) altri fondi per rischi e oneri	84.941.591	91.567.539
120.	Riserve da valutazione	54.524.049	50.238.699
150.	Riserve	912.920.681	817.740.589
160.	Sovrapprezzi di emissione	105.550.912	105.550.912
170.	Capitale	107.311.312	107.311.312
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	249.432.187	234.834.427
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	48.047.427	91.942.684
Totale del passivo e del patrimonio netto		21.268.937.583	20.335.524.728

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

(dati in migliaia di euro)

VOCI	31/03/2023	31/03/2022	Var. assoluta	Var. %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	156.554,9	93.409,5	63.145,4	67,6%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(27.586,4)	(12.771,2)	(14.815,3)	116,0%
70. Dividendi e proventi simili	935,3	541,6	393,7	72,7%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	129.903,8	81.179,9	48.723,9	60,0%
40. Commissioni attive	151.229,5	132.354,2	18.875,3	14,3%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	16.440,0	14.850,0	1.590,0	10,7%
50. Commissioni passive	(48.668,0)	(38.572,1)	(10.095,9)	26,2%
Spese amministrative variabili	(17.421,5)	(13.350,7)	(4.070,8)	30,5%
Ricavi netti da servizi	101.580,0	95.281,4	6.298,6	6,6%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	15.545,2	18.300,4	(2.755,2)	-15,1%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(215,7)	(11,5)	(204,2)	1771,5%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:				
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	482,9	18.190,8	(17.707,9)	-97,3%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	192,2	23,6	168,6	714,8%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	5.234,1	4.288,3	945,8	22,1%
Risultato netto dell'attività finanziaria	21.238,7	40.791,5	(19.552,8)	-47,9%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	252.722,5	217.252,8	35.469,7	16,3%
190. Spese Amministrative:				
a) spese per il personale	(98.864,2)	(87.338,5)	(11.525,7)	13,2%
Irap sul costo del personale e comandati netto (1)	(191,5)	(80,7)	(110,8)	137,3%
Totale spese personale e Irap	(99.055,7)	(87.419,2)	(11.636,5)	13,3%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(67.372,1)	(58.795,2)	(8.576,9)	14,6%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)	18.333,1	16.993,9	1.339,2	7,9%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(49.039,0)	(41.801,4)	(7.237,7)	17,3%
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(9.689,4)	(8.893,1)	(796,3)	9,0%
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(10.473,7)	(9.173,2)	(1.300,5)	14,2%
230. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il "Recupero imposta di bollo e altri tributi")	(589,8)	(1.776,1)	1.186,3	-66,8%
Costi operativi	(168.847,6)	(149.062,9)	(19.784,6)	13,3%
RISULTATO DI GESTIONE	83.874,9	68.189,9	15.685,0	23,0%

SEGUE CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

(dati in migliaia di euro)

130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(9.973,2)	(5.290,5)	(4.682,8)	88,5%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(377,2)	(541,5)	164,3	-30,3%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(87,0)	(56,6)	(30,4)	-100,0%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri componente relativa al rischio credito	(454,7)	(248,1)	(206,6)	83,3%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(10.892,2)	(6.136,6)	(4.755,6)	77,5%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	15,5	(146,6)	162,1	-110,6%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2.098,0)	992,5	(3.090,5)	-311,4%
250. Utili (perdite) delle partecipazioni	(4.288,7)	277,3	(4.566,0)	-
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	9,1	(9,0)	18,1	-200,9%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE ANTE EFFETTI NON RICORRENTI	66.620,6	63.167,5	3.453,1	5,5%
Riclassifiche da effetti non ricorrenti (1)				
230. Altri proventi di gestione	20.000,0	-	20.000,0	-
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	86.620,6	63.167,5	23.453,1	37,1%
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandi netto")	(24.822,8)	(21.198,1)	(3.624,7)	17,1%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	61.797,8	41.969,4	19.828,4	47,2%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	61.797,8	41.969,4	19.828,4	47,2%
340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	13.750,4	6.953,9	6.796,4	97,7%
350. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	48.047,4	35.015,5	13.032,0	37,2%

(1) Le voci interessate sono state riclassificate in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale. Per una migliore esposizione dei dati, alcune poste riclassificate sono state riviste nel metodo di calcolo, di conseguenza è stato adeguato anche il periodo di confronto.

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI CONSOLIDATI

(dati in migliaia di euro)

DATI PATRIMONIALI	31/03/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Totale attivo	21.268.937,6	20.335.524,7	933.412,9	4,6%
Attività finanziarie (1)	6.089.826,3	5.305.446,0	784.380,3	14,8%
Impieghi per cassa esclusi PCT attivi	10.738.938,0	10.520.406,0	218.532,0	2,1%
<i>pronti contro termine attivi</i>	<i>740.372,0</i>	<i>113.336,6</i>	<i>627.035,4</i>	<i>553,3%</i>
Totale impieghi per cassa (2)	11.479.310,0	10.633.742,6	845.567,4	8,0%
Partecipazioni	114.950,6	101.084,3	13.866,3	13,7%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	596.597,9	585.888,2	10.709,7	1,8%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	15.959.103,5	16.678.292,3	(719.188,8)	-4,3%
<i>pronti contro termine passivi</i>	<i>701.685,6</i>	<i>30.749,3</i>	<i>670.936,3</i>	<i>2182,0%</i>
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per diritto d'uso (3)	16.591.224,9	16.643.147,5	(51.922,6)	-0,3%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	12.232,0	19.783,0	(7.551,0)	-38,2%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	34.592.857,2	31.995.276,9	2.597.580,3	8,1%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato (4)	51.196.314,1	48.658.207,4	2.538.106,7	5,2%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato esclusi PCT passivi (4)	50.494.628,5	48.627.458,1	1.867.170,4	3,8%
Patrimonio netto	1.477.786,6	1.407.618,6	70.167,9	5,0%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	1.129.917,3	1.086.869,0	43.048,3	4,0%
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)	20.655,4	19.940,2	715,2	3,6%
Capitale di classe 2 (T2)	140.163,4	137.122,7	3.040,7	2,2%
Totale fondi propri	1.290.736,0	1.243.931,8	46.804,2	3,8%

- (1) Dato dalla somma delle voci 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value), 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (per la sola componente dei titoli di debito), dello Stato Patrimoniale Attivo;
- (2) Dato dalla voce 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato Crediti verso clientela dello Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito; la voce comprende anche la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value; La significativa crescita dei Pronti contro termine attivi è legata all'attività di market making della Capogruppo, i PCT attivi sono, nella quasi totalità, negoziati con Cassa di Compensazione e Garanzia.
- (3) Dato dalla somma delle voci 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato Debiti verso clientela e 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato Titoli in circolazione dello Stato Patrimoniale Passivo; la raccolta diretta è al netto dei debiti per diritto d'uso;
- (4) L'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa.

DATI DI SINTESI ECONOMICI CONSOLIDATI

(dati in migliaia di euro)

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI ⁽⁵⁾	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	129.903,8	81.179,9	48.723,9	60,0%
Ricavi netti da servizi ⁽⁶⁾	101.580,0	95.281,4	6.298,6	6,6%
di cui: commissioni attive	151.229,5	132.354,2	18.875,3	14,3%
di cui: commissioni passive	(48.668,0)	(38.572,1)	(10.095,9)	26,2%
Risultato netto dell'attività finanziaria ⁽⁷⁾	21.238,7	40.791,5	(19.552,8)	-47,9%
Margine di intermediazione	252.722,5	217.252,8	35.469,7	16,3%
Costi operativi al netto del recupero imposta di bollo ⁽⁸⁾	(168.847,6)	(149.062,9)	(19.784,6)	13,3%
Risultato di gestione	83.874,9	68.189,9	15.685,0	23,0%
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito ⁽⁹⁾	(10.892,2)	(6.136,6)	(4.755,6)	77,5%
Altre poste economiche ⁽¹⁰⁾	(11.184,9)	(20.083,8)	8.898,9	-44,3%
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	48.047,4	35.015,5	13.032,0	37,2%
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	13.750,4	6.953,9	6.796,4	97,7%

(5) Voci da Conto Economico riclassificato; per i dettagli sulle riclassifiche si rimanda al capitolo sui Dati Reddittuali;

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

(7) Dato dalla somma delle voci 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90. Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce del Conto Economico Riclassificato;

(8) Dato dalla somma delle voci 190. Spese Amministrative, 210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali, 220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali e 230. Altri oneri/proventi di gestione del Conto Economico Riclassificato, al netto di proventi e spese variabili riclassificate;

(9) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato, 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni, 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato (per la sola componente relativa alla cessione di crediti) e 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (per la sola componente relativa al rischio di credito) del Conto Economico Riclassificato;

(10) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri, (esclusa la componente relativa al rischio credito), 250. Utili (perdite) delle partecipazioni, 260, 270, 280 Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att. materiali e immateriali e 300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente del Conto Economico Riclassificato.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE DEL GRUPPO (dati espressi in %)

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/03/2023	31/12/2022
R.O.E. (return on equity) (11)	14,4%	8,8%
R.O.E. (return on equity) ante eventi societari	13,0%	8,9%
R.O.A. (return on assets) (12)	0,9%	0,5%
R.O.A. (return on assets) ante eventi societari	0,8%	0,5%
INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/03/2023	31/03/2022
Margine d'interesse (13) / Margine di intermediazione (13)	51,4%	37,4%
Ricavi netti da servizi (13) / Margine di intermediazione (13)	40,2%	43,9%
Ricavi netti da attività finanziarie (13) / Margine di intermediazione (13)	8,4%	18,8%
Cost to income (14)	66,5%	67,9%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	31/03/2023	31/12/2022
Impieghi per cassa (15) / Raccolta diretta	64,7%	63,1%
Impieghi per cassa (15) / Totale attivo	50,5%	51,7%
Raccolta diretta / Totale attivo	78,0%	82,0%
Leverage ratio (21)	5,2%	5,3%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) (16)	167,0%	166,7%
Net Stable Funding Ratio (NSFR) (17)	127,1%	132,8%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	31/03/2023	31/12/2022
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa (15) - (Non Performing Loans ratio netto)	2,0%	1,8%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi (15) - (Non Performing Loans ratio lordi)	3,7%	3,5%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) (18)	3,0%	2,8%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa (15)	0,6%	0,6%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi (15)	1,6%	1,6%
Rettifiche di valore nette su crediti (19) / Impieghi per cassa (15) - (Costo del credito %) (22)	0,41%	0,37%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	47,6%	49,5%
Tasso di copertura delle sofferenze	65,7%	65,7%
Texas ratio (20)	27,7%	27,2%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31/03/2023	31/12/2022
Coefficiente di CET 1 capital ratio	13,27%	13,21%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	13,51%	13,45%
Coefficiente di Total capital ratio	15,16%	15,12%

(11) Rapporto tra "Utile (perdita) d'esercizio", calcolato annualizzando il consuntivo dell'anno in corso senza eventi non ricorrenti ed aggiungendo l'impatto degli eventi non ricorrenti già registrati nel periodo, e la somma delle voci 150. Riserve, 160. Sovrapprezzi di emissione, 170. Capitale 190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) e la componente dell'utile di terzi dello Stato Patrimoniale Passivo;

(12) Rapporto tra "Utile (perdita) d'esercizio" calcolato come alla nota 11 e "Totale attivo";

(13) Come indicato nel Conto Economico riclassificato;

(14) Rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi, e margine di intermediazione;

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

(16) LCR: limite minimo 100%;

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

(18) Il "Non Performing Loans ratio lordo" è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sugli Impieghi per cassa lordi verso clientela. Il "Non Performing Loans ratio EBA", indicatore recentemente inserito dalle Autorità di Vigilanza Europee e Nazionale, è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sul Totale degli Impieghi lordi, ove il denominatore comprende oltre ai crediti verso clientela, i crediti verso intermediari creditizi e Banche Centrali;

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

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

(21) Il Leverage ratio è calcolato come rapporto tra Patrimonio di vigilanza (Tier 1) e Total assets non ponderati per il rischio (Total exposure) del Gruppo, tenuto conto di specifici trattamenti per Derivati e PCT come richiesto dalla normativa di riferimento, limite minimo 3%.

(22) Indicatore annualizzato.

BANCA SELLA – PROSPETTI CONTABILI AL 31 MARZO 2023

STATO PATRIMONIALE ATTIVO (dati in unità di euro)

Voci dell'attivo	31-03-2023	31-12-2022
10. Cassa e disponibilità liquide	2.857.692.695	2.940.540.718
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	189.485.553	202.710.361
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	25.482.546	26.000.687
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	164.003.007	176.709.674
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	353.944.407	479.917.970
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.451.528.170	11.281.983.626
a) crediti verso banche	303.577.926	256.243.221
b) crediti verso clientela	11.147.950.244	11.025.740.405
50. Derivati di copertura	9.218.101	10.193.578
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	3.988.507	2.684.111
70. Partecipazioni	186.412.629	133.127.159
80. Attività materiali	119.445.869	118.054.250
90. Attività immateriali	102.490.187	98.262.814
di cui:		
- avviamento	11.370.566	11.370.566
100. Attività fiscali	111.446.961	118.166.438
a) correnti	19.613.715	19.397.183
b) anticipate	91.833.246	98.769.255
120. Altre attività	502.905.536	592.453.196
Totale dell'attivo	15.888.558.615	15.978.094.221

STATO PATRIMONIALE PASSIVO (dati in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31-03-2023	31-12-2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.534.506.424	14.657.883.490
	a) debiti verso banche	1.549.670.040	1.376.017.642
	b) debiti verso clientela	12.776.197.796	13.173.691.802
	c) titoli in circolazione	208.638.588	108.174.046
20.	Passività finanziarie di negoziazione	17.541.843	18.770.652
40.	Derivati di copertura	13.563.880	13.449.510
60.	Passività fiscali	51.599.101	38.973.435
	a) correnti	47.064.239	34.314.888
	b) differite	4.534.862	4.658.547
80.	Altre passività	272.835.544	282.841.675
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	16.910.277	17.060.937
100.	Fondi per rischi e oneri	41.412.045	48.533.018
	a) impegni e garanzie rilasciate	5.930.678	5.469.566
	c) altri fondi per rischi e oneri	35.481.367	43.063.452
110.	Riserve da valutazione	17.580.634	19.164.447
140.	Riserve	181.098.490	107.749.778
150.	Sovrapprezzi di emissione	366.090.483	366.090.483
160.	Capitale	334.228.084	334.228.084
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	41.191.810	73.348.712
Totale del passivo e del patrimonio netto		15.888.558.615	15.978.094.221

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (dati in migliaia di euro)

VOCI	31-03-2023	31-03-2022	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	106.683,3	59.159,3	80,3%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(15.264,6)	(8.109,2)	88,2%
70. Dividendi e proventi simili	232,2	117,9	96,9%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	91.651,0	51.168,0	79,1%
40. Commissioni attive	102.419,5	91.293,2	12,2%
50. Commissioni passive	(27.451,4)	(23.377,2)	17,4%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	2.158,0	2.195,1	-1,7%
Spese amministrative variabili	(15.970,2)	(12.264,7)	30,2%
Ricavi netti da servizi	61.155,9	57.846,3	5,7%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.517,3	2.916,7	-48,0%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(232,3)	(0,4)	-
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:			
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	482,7	19.152,4	-97,5%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	192,7	20,9	822,3%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	1.675,2	(2.147,0)	-178,0%
Risultato netto dell'attività finanziaria	3.635,6	19.942,6	-81,8%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	156.442,4	128.957,0	21,3%
160. Spese amministrative			
a) spese per il personale	(47.062,4)	(42.598,9)	10,5%
Irap su costo del personale e comandati netto (1)	(62,3)	(13,0)	379,6%
Totale spese personale e Irap	(47.124,7)	(42.611,9)	10,6%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(40.733,4)	(37.658,4)	8,2%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)	10.150,2	10.437,8	-2,8%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(30.583,2)	(27.220,6)	12,4%
180. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(5.364,5)	(4.963,1)	8,1%
190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(7.010,8)	(5.709,2)	22,8%
200. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il Recupero imposta di bollo e altri tributi)	97,7	(1.210,9)	-108,1%
Costi operativi	(89.985,5)	(81.715,7)	10,1%
RISULTATO DI GESTIONE	66.456,9	47.241,3	40,7%

130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(7.048,3)	(2.504,0)	181,5%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(28,5)	(40,1)	-28,9%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri componente relativa al rischio di credito	(461,1)	(15,9)	-
Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(7.537,9)	(2.560,0)	194,5%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(841,5)	(226,0)	272,4%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	40,4	(66,1)	-161,1%
220. Utili (perdite) delle partecipazioni	2.611,2	-	-
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	-	0,8	-100,0%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	60.729,0	44.390,2	36,8%
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(19.537,2)	(15.239,8)	28,2%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	41.191,8	29.150,4	41,3%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	41.191,8	29.150,4	41,3%

(1) Le voci interessate sono state riclassificate in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale. Per una migliore esposizione dei dati, alcune poste riclassificate sono state riviste nel metodo di calcolo, di conseguenza è stato adeguato anche il periodo di confronto.

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI

(dati in migliaia di euro)

DATI PATRIMONIALI	31-03-2023	31-12-2022	Variazioni	
			assolute	%
Totale attivo	15.888.558,6	15.978.094,2	(89.535,6)	-0,6%
Attività finanziarie ⁽¹⁾	2.641.268,7	2.732.443,5	(91.174,8)	-3,3%
Totale impieghi per cassa ⁽²⁾	9.205.706,0	9.081.988,8	123.717,1	1,4%
Garanzie rilasciate	282.369,1	269.605,1	12.764,0	4,7%
Partecipazioni	186.412,6	133.127,2	53.285,5	40,0%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	221.936,1	216.317,1	5.619,0	2,6%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	12.978.993,2	13.280.339,7	(301.346,5)	-2,3%
<i>pronti contro termine passivi</i>	5.843,2	1.526,2	4.317,1	282,9%
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per diritto d'uso ⁽³⁾	12.926.246,8	13.224.078,6	(297.831,8)	-2,3%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	1.479,9	3.003,7	(1.524,3)	-50,7%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	19.460.096,7	18.311.674,9	1.148.421,8	6,3%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato ⁽⁴⁾	32.387.822,8	31.538.757,2	849.065,6	2,7%
Patrimonio netto	940.189,5	900.581,5	39.608,0	4,4%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	791.976,9	774.424,6	17.552,3	2,3%
Capitale di classe 2 (T2)	105.000,0	105.000,0	-	0,0%
Totale fondi propri	896.976,9	879.424,6	17.552,3	2,0%

(1) Dato dalla somma delle voci 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value), 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (per la sola componente dei titoli di debito), dello Stato Patrimoniale Attivo;

(2) Dato dalla voce 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato Crediti verso clientela dello Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito; la voce comprende anche la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;

(3) Dato dalla somma delle voci 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato Debiti verso clientela e 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato Titoli in circolazione dello Stato Patrimoniale Passivo; la raccolta diretta è al netto dei debiti per diritto d'uso;

(4) L'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa.

DATI DI SINTESI ECONOMICI

(dati in migliaia di euro)

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (5)	31-03-2023	31-03-2022	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	91.651,0	51.168,0	40.482,9	79,1%
Ricavi netti da servizi (6)	61.155,9	57.846,3	3.309,5	5,7%
di cui: commissioni attive	102.419,5	91.293,2	11.126,3	12,2%
di cui: commissioni passive	(27.451,4)	(23.377,2)	(4.074,2)	17,4%
Risultato netto dell'attività finanziaria (7)	3.635,6	19.942,6	(16.307,1)	-81,8%
Margine di intermediazione	156.442,4	128.957,0	27.485,4	21,3%
Costi operativi al netto recuperi imposte e bolli (8)	(89.985,5)	(81.715,7)	(8.269,9)	10,1%
Risultato di gestione	66.456,9	47.241,3	19.215,5	40,7%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (9)	(7.537,9)	(2.560,0)	(4.977,9)	194,5%
Altre poste economiche (10)	1.810,0	(291,2)	2.101,2	-721,6%
Imposte sul reddito	(19.537,2)	(15.239,8)	(4.297,4)	28,2%
Utile (perdita) d'esercizio	41.191,8	29.150,4	12.041,4	41,3%

(5) Voci da Conto Economico riclassificato; per i dettagli sulle riclassifiche si rimanda al capitolo sui Dati Reddittuali;

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

(7) Dato dalla somma delle voci 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90. Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce del Conto Economico Riclassificato;

(8) Dato dalla somma delle voci 160. Spese Amministrative, 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali, 190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali e 200. Altri oneri/proventi di gestione del Conto Economico Riclassificato, al netto di proventi e spese variabili riclassificate;

(9) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate a costo ammortizzato, 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni, 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate a costo ammortizzato (per la sola componente relativa alla cessione di crediti) e 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (per la sola componente relativa al rischio di credito) del Conto Economico Riclassificato;

(10) Dato dalla somma delle voci 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri, (esclusa la componente relativa al rischio credito), 220. Utili (perdite) delle partecipazioni, 230, 240, 250 Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att. materiali e immateriali e 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente del Conto Economico Riclassificato.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

(dati espressi in %)

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31-03-2023	31-03-2022
R.O.E. (return on equity) (11)(22)	18,7%	14,1%
R.O.A. (return on assets) (12)(22)	1,0%	0,7%
Margine d'interesse (13) / Margine di intermediazione (13)	58,6%	39,7%
Ricavi netti da servizi (13) / Margine di intermediazione (13)	39,1%	44,9%
Ricavi netti da attività finanziarie (13) / Margine di intermediazione (13)	2,3%	15,5%
Cost to income (14)	57,2%	62,3%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	31-03-2023	31-12-2022
Impieghi per cassa (15) / Raccolta diretta	72,1%	68,4%
Impieghi per cassa (15) / Totale attivo	57,9%	56,8%
Raccolta diretta / Totale attivo	80,4%	83,1%
Leverage ratio (21)	7,01%	6,85%
Liquidity coverage ratio (LCR) (16)	178,1%	179,8%
Net stable funding ratio (NSFR) (17)	141,6%	145,7%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	31-03-2023	31-12-2022
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa (15) - (Non Performing Loans ratio netto)	1,9%	1,7%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi (15) - (Non Performing Loans ratio lordi)	3,4%	3,1%
Crediti verso clientela deteriorati lordi / totale degli impieghi lordi (Non Performing Loans ratio EBA) (18)	2,6%	2,4%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa (15)	0,6%	0,6%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi (15)	1,5%	1,5%
Rettifiche di valore nette su crediti (19) / Impieghi per cassa (15) - (Costo del credito %) (22)	0,33%	0,22%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	44,5%	47,2%
Tasso di copertura delle sofferenze	62,4%	62,6%
Texas ratio (20)	32,5%	30,8%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31-03-2023	31-12-2022
Coefficiente di CET 1 capital ratio	18,36%	18,63%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	18,36%	18,63%
Coefficiente di Total capital ratio	20,80%	21,16%

(11) Rapporto tra "Utile d'esercizio" e la somma delle voci 140, 150, 160 dello Stato Patrimoniale Passivo.

(12) Rapporto tra "Utile netto" e "Totale attivo".

(13) Come da Conto Economico Riclassificato.

(14) Rapporto tra costi operativi, dedotta l'IRAP sul costo del personale e al netto delle perdite connesse a rischi operativi, e margine di intermediazione.

(15) Gli impieghi riportati in ogni indicatore e la raccolta diretta sono espressi al netto dei pronti contro termine attivi e passivi.

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

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

(18) Il "Non Performing Loans ratio lordi" è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sugli Impieghi per cassa lordi verso clientela.

Il "Non Performing Loans ratio EBA", indicatore recentemente inserito dalle Autorità di Vigilanza Europee e Nazionale, è calcolato come il rapporto tra i crediti verso clientela deteriorati lordi sul Totale degli Impieghi lordi, ove il denominatore comprende oltre ai crediti verso clientela, i crediti verso intermediari creditizi e Banche Centrali.

(19) Dato dalla somma delle seguenti voci: 130 a), 140, la sola componente relativa alla cessione di crediti della voce 100 a) e la sola componente relativa al rischio di credito della voce 170 di Conto Economico Riclassificato.

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

(21) Il Leverage ratio è calcolato come rapporto tra Patrimonio di vigilanza (Tier 1) e Total assets non ponderati per il rischio (Total exposure) tenuto conto di specifici trattamenti per Derivati e PCT come richiesto dalla normativa di riferimento.

(22) Indicatore annualizzato.