

Sella: positivi i risultati del primo trimestre 2020, proseguono le iniziative per sostenere i clienti e l'economia nell'emergenza Coronavirus

Piena operatività dei servizi, tutelando la salute di clienti e dipendenti, e iniziative concrete in favore di famiglie e imprese, grazie all'impegno delle proprie persone e agli investimenti in innovazione e trasformazione digitale in corso da tempo. Sono queste le priorità del gruppo Sella fin dall'inizio dell'emergenza Coronavirus, ribadite oggi in occasione dei consigli d'amministrazione della capogruppo Banca Sella Holding e di Banca Sella, che hanno approvato i risultati al 31 marzo 2020.

In particolare in tutti i casi possibili si è fatto ricorso allo *smartworking* ed è stato incentivato ulteriormente l'uso dei canali digitali e della relazione remota per la gestione delle esigenze dei propri clienti, anche grazie ad un innovativo servizio di *web collaboration* sviluppato con la *scale-up* Bandyer. Con l'avvio della Fase 2, inoltre, è stata data la possibilità ai circa 4 mila dipendenti e collaboratori in tutta Italia di sottoporsi volontariamente al test sierologico e nei casi in cui fosse necessario al tampone, per accertare l'eventuale positività al virus anche in forma asintomatica o in incubazione.

I risultati di Banca Sella

In questo scenario, il primo trimestre dell'anno si è chiuso con risultati positivi e con la conferma di tutti gli indicatori di liquidità ed elevata solidità patrimoniale. **Banca Sella** ha chiuso il periodo con un utile netto di 9,8 milioni di euro rispetto ai 5,6 milioni di euro del primo trimestre dell'anno precedente, anche grazie al buon andamento dei ricavi ottenuti dai servizi di investimento e sul portafoglio titoli legati all'attività dell'area finanza.

La raccolta diretta è rimasta sostanzialmente stabile a 10,9 miliardi di euro (-0,9%), mentre la raccolta globale al valore di mercato, risentendo negativamente dell'effetto corsi, è diminuita a 26,5 miliardi di euro (-5%). In leggero calo anche gli impieghi a supporto dell'attività di famiglie e imprese che si sono attestati a 7,3 miliardi di euro (-0,9%). L'Npl Ratio netto è rimasto stabile al 3,5%. L'indice Texas Ratio della banca, che misura la capienza del patrimonio e degli accantonamenti rispetto ai rischi di credito, è migliorato scendendo al 51,8%, rispetto al 52% di fine 2019, confermandosi tra i migliori del settore bancario italiano.

Il margine di interesse è stabile a 35,7 milioni di euro (+0,1%) e il margine di intermediazione è salito a 93,4 milioni (+7,4%). I ricavi netti da servizi sono aumentati a 57,6 milioni di euro (+12,4%). Questo risultato, pur in presenza degli effetti negativi del *lockdown* su alcune delle principali voci, come ad esempio le commissioni sui pagamenti, testimonia l'ottima diversificazione delle fonti di ricavo e l'efficacia delle soluzioni digitali che hanno consentito di continuare ad operare ed offrire la totalità dei servizi alla clientela.

Confermata l'elevata solidità patrimoniale, con un Cet1 del 14,84% e un Total Capital Ratio del 18,58% (erano 15,10% e 18,93% a fine 2019). Positivi gli indicatori relativi alla liquidità: l'indice LCR è pari a 235,4%, mentre l'indice NSFR è pari a 162,1% (per entrambi gli indicatori i limiti minimi previsti sono pari al 100%).



Le misure a supporto dei clienti e dell'economia

Particolarmente intensa è stata l'attività relativa al credito. Banca Sella, pur garantendo i servizi allo sportello, ha attivato su tutti i propri canali digitali la procedura attraverso la quale famiglie e imprese in difficoltà possono richiedere direttamente on line e senza necessità di recarsi in succursale la sospensione del pagamento delle rate del finanziamento o della sola quota capitale. Per velocizzare ulteriormente la gestione della notevole quantità di domande di prestiti previsti dal decreto liquidità, inoltre, è stata avviata una *partnership* con la *fintech* Credimi, nella quale detiene una partecipazione.

Altre iniziative prevedono un plafond da 15 milioni di euro per finanziare a condizioni agevolate l'acquisto da parte di imprese e famiglie di *device* digitali per favorire lo *smartworking* o altre esigenze come la scuola a distanza, la promozione della piattaforma di e-commerce di Vidra, startup nata nel polo di innovazione Sellalab, che ha già consentito a oltre 100 negozi costretti a chiudere per le misure restrittive di continuare a vendere durante il *lockdown*, e il lancio di Trace, per favorire il rilancio e lo sviluppo delle Pmi anche attraverso l'internazionalizzazione.

I risultati del Gruppo Sella

Il buon andamento della banca si inserisce nel quadro più generale di quello del Gruppo. I risultati consolidati al 31 marzo 2020 del **Gruppo Sella**, infatti, si sono chiusi con un utile netto di 8,6 milioni di euro, rispetto ai 7,8 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

Confermata la solida posizione patrimoniale. Il Cet1, infatti, si è attestato a 11,15% e il Total Capital Ratio a 13,17%, entrambi ampiamente superiori alle soglie richieste. Positivi gli indicatori relativi alla liquidità: l'indice LCR è pari a 222,4%, mentre l'indice NSFR è pari a 135,2%. Positivo l'andamento della raccolta diretta che è cresciuta del 5,4% attestandosi a 13,4 miliardi di euro, mentre la raccolta globale al valore di mercato, risentendo negativamente dell'effetto corsi, è diminuita del 5,5% a 37,2 miliardi di euro.

Gli impieghi, comprensivi dei Pct, sono cresciuti del 7,2% a 9 miliardi di euro, mentre gli impieghi al netto dei Pct sono sostanzialmente stabili a 8,3 miliardi di euro (-0,2%). Il costo del rischio di credito nel trimestre è stato pari a 0,74%. I dati della trimestrale, però, incorporano solo parzialmente gli effetti del *lockdown* causato dall'emergenza Covid-19 ed è quindi prevedibile che nel corso dell'anno tale costo subirà un incremento per attestarsi a fine anno intorno ad un livello pari o marginalmente superiore all'1%. Tale stima è stata effettuata con riferimento alle previsioni macroeconomiche e settoriali di *consensus* ad oggi, e non potrà che essere affinata e ricalcolata in base all'effettivo scenario economico dei prossimi mesi. In crescita i ricavi netti (+15,1% a 94 milioni di euro) e il margine di intermediazione (+7,9% a 151,9 milioni di euro), mentre è diminuito il margine di interesse (-2,1 % a 57,9 milioni di euro).

Per l'emergenza Coronavirus, dipendenti, manager e società del Gruppo hanno donato complessivamente oltre 479 mila euro a organizzazioni e strutture sanitarie in diverse regioni italiane.

Biella, 14 maggio 2020

BANCA SELLA – PROSPETTI CONTABILI AL 31 MARZO 2020

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

(dati in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31-03-2020	31-12-2019
10.	Cassa e disponibilità liquide	197.368.423	202.798.991
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	189.011.405	166.845.134
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	33.016.287	34.190.189
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	155.995.118	132.654.945
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	217.933.412	244.845.245
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.019.753.369	11.053.106.097
	a) Crediti verso banche	1.980.635.144	2.069.868.292
	b) Crediti verso clientela	9.039.118.225	8.983.237.805
50.	Derivati di copertura	-	220.724
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	80.773.759	79.605.197
70.	Partecipazioni	129.456.651	129.472.967
80.	Attività materiali	119.669.729	120.072.583
90.	Attività immateriali	65.755.149	62.258.914
	di cui:		
	- avviamento	12.831.063	12.831.063
100.	Attività fiscali	163.487.859	167.396.895
	a) correnti	36.030.219	36.491.681
	b) anticipate	127.457.640	130.905.214
120.	Altre attività	113.424.157	155.031.660
	Totale dell'attivo	12.296.633.913	12.381.654.407

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

(dati in unità di euro)

VOCI DEL PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		31-03-2020	31-12-2019
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.174.417.393	11.275.681.555
	a) Debiti verso banche	288.172.738	286.113.545
	b) Debiti verso clientela	10.630.610.816	10.691.063.323
	c) Titoli in circolazione	255.633.839	298.504.687
20.	Passività finanziarie di negoziazione	12.008.103	8.995.095
40.	Derivati di copertura	82.636.458	81.348.467
60.	Passività fiscali	27.845.642	27.650.909
	a) correnti	20.601.370	20.049.060
	b) differite	7.244.272	7.601.849
80.	Altre passività	170.270.448	161.456.364
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	21.402.629	23.217.866
100.	Fondi per rischi e oneri	14.153.906	14.543.685
	a) impegni e garanzie rilasciate	3.385.600	3.709.805
	c) altri fondi per rischi e oneri	10.768.306	10.833.880
110.	Riserve da valutazione	2.523.479	7.214.534
140.	Riserve	81.227.365	45.830.816
150.	Sovrapprezzi di emissione	366.090.483	366.090.483
160.	Capitale	334.228.084	334.228.084
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	9.829.923	35.396.549
	Totale del passivo e del patrimonio netto	12.296.633.913	12.381.654.407

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO
(dati in migliaia di euro)

VOCI	31-03-2020	31-03-2019	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	41.628,8	43.550,9	-4,4%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(5.953,3)	(7.918,5)	-24,8%
70. Dividendi e proventi simili	46,2	38,1	21,3%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	35.721,7	35.670,5	0,1%
40. Commissioni attive	74.791,1	72.179,2	3,6%
50. Commissioni passive	(18.350,8)	(19.077,9)	-3,8%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	3.483,9	5.232,9	-33,4%
Spese amministrative variabili	(9.409,8)	(7.956,5)	18,3%
Commissioni nette	50.514,5	50.377,7	0,3%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.515,6	268,2	837,9%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(239,5)	14,1	-1804,7%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:			
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	5.237,1	845,1	519,7%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	576,6	(104,0)	-654,6%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	(967,8)	(128,0)	656,3%
RICAVI NETTI DA SERVIZI	57.636,5	51.273,2	12,4%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	93.358,2	86.943,7	7,4%
160. Spese amministrative			
a) spese per il personale	(35.851,5)	(38.788,0)	-7,6%
Irap su costo del personale e comandi netto (1)	(31,7)	(101,9)	-68,9%
Totale spese personale e Irap	(35.883,2)	(38.889,9)	-7,7%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(32.669,5)	(29.604,0)	10,4%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)	8.841,1	9.202,8	-3,9%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(23.828,5)	(20.401,2)	16,8%
180. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali	(4.479,6)	(5.114,7)	-12,4%
190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali	(3.724,9)	(3.904,8)	-4,6%
200. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il Recupero imposta di bollo e altri tributi)	(325,3)	(376,7)	-13,6%
Costi operativi	(68.241,4)	(68.687,3)	-0,7%
RISULTATO DI GESTIONE	25.116,8	18.256,4	37,6%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	243,9	(190,8)	-227,8%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:			
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(10.311,2)	(9.074,5)	13,6%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	22,5	52,0	-56,7%

140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(75,5)	(106,7)	-29,2%
Totale Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(10.386,7)	(9.181,2)	13,1%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	100,1	1,2	8199,6%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	15.096,6	8.937,6	68,9%
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandi netto")	(5.266,6)	(3.382,6)	55,7%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	9.829,9	5.555,0	77,0%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	9.829,9	5.555,0	77,0%

(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	31-03-2020	31-12-2019	Variazioni	
			assolute	%
Totale attivo	12.296.633,9	12.381.654,4	(85.020,5)	-0,7%
Attività finanziarie ⁽¹⁾	2.262.009,9	2.123.000,0	139.009,9	6,6%
Totale impieghi per cassa ⁽²⁾	7.309.984,0	7.372.796,9	(62.812,9)	-0,9%
Garanzie rilasciate	227.967,7	230.158,4	(2.190,7)	-1,0%
Partecipazioni	129.456,7	129.473,0	(16,3)	-0,0%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	185.424,9	182.331,5	3.093,4	1,7%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	10.883.066,1	10.982.635,3	(99.569,2)	-0,9%
<i>pronti contro termine passivi</i>	<i>3.178,5</i>	<i>6.932,7</i>	<i>(3.754,2)</i>	<i>-54,2%</i>
Totale raccolta diretta ⁽³⁾	10.886.244,7	10.989.568,0	(103.323,4)	-0,9%
Debiti per leasing (da applicazione IFRS 16)	69.035,6	70.527,1	(1.491,5)	-2,1%
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per leasing (IFRS16) ⁽³⁾	10.817.209,1	10.919.040,9	(101.831,9)	-0,9%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	3.955,1	1.198,6	2.756,5	230,0%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	15.663.323,3	16.947.503,0	(1.284.179,7)	-7,6%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato ⁽⁴⁾	26.484.487,5	27.867.742,5	(1.383.255,0)	-5,0%
Patrimonio netto	793.899,3	788.760,5	5.138,9	0,7%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	742.421,7	752.474,2	(10.052,5)	-1,3%
Capitale di classe 2 (T2)	187.277,5	191.172,8	(3.895,2)	-2,0%
Totale fondi propri	929.699,2	943.646,9	(13.947,7)	-1,5%

(1) Dato dalla somma delle voci 20 esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, voce 30 e voce 40 solo titoli di debito, di Stato Patrimoniale Attivo;

(2) Dato dalla voce 40 b) di Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito, la voce ricomprende anche la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;

(3) Dato dalla somma delle voci 10 b) e 10 c) dello Stato Patrimoniale Passivo;

(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)	31-03-2020	31-03-2019	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	35.721,7	35.670,5	51,2	0,1%
Ricavi lordi da servizi	75.987,3	70.351,1	5.636,2	8,0%
Commissioni passive	(18.350,8)	(19.077,9)	727,1	-3,8%
Ricavi netti da servizi (al netto delle commissioni passive) (6)	57.636,5	51.273,2	6.363,3	12,4%
Margine di intermediazione	93.358,2	86.943,7	6.414,5	7,4%
Costi operativi al netto recuperi imposte e bolli (7)	(68.241,4)	(68.687,3)	445,9	-0,7%
Risultato di gestione	25.116,8	18.256,4	6.860,4	37,6%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (8)	(10.386,7)	(9.181,2)	(1.205,5)	13,1%
Altre poste economiche	366,4	(137,6)	504,0	-366,3%
Imposte sul reddito	(5.266,6)	(3.382,6)	(1.884,0)	55,7%
Utile (perdita) d'esercizio	9.829,9	5.555,0	4.274,9	77,0%

(5) Voci da Conto Economico riclassificato;

(6) L'aggregato rappresenta la sommatoria delle seguenti voci di Conto Economico Riclassificato: commissioni nette, e voci 80, 90, 100 e 110;

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

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

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

(dati espressi in %)

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31-03-2020	31-03-2019
R.O.E. (return on equity) ⁽⁹⁾⁽¹⁸⁾	5,0%	2,9%
R.O.E. (return on equity) ante eventi societari ⁽¹⁸⁾	5,0%	2,9%
R.O.A. (return on assets) ⁽¹⁰⁾⁽¹⁸⁾	0,3%	0,2%
Margine d'interesse ⁽¹¹⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹¹⁾	38,3%	41,0%
Ricavi netti da servizi ⁽¹¹⁾ / Margine di intermediazione ⁽¹¹⁾	61,7%	59,0%
Cost to income ⁽¹²⁾	72,7%	78,5%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	31-03-2020	31-12-2019
Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ / Raccolta diretta	67,2%	67,1%
Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ / Totale attivo	59,5%	59,5%
Raccolta diretta / Totale attivo	88,5%	88,7%
Liquidity coverage ratio (LCR) ⁽¹³⁾	235,4%	206,1%
Net stable funding ratio (NSFR) ⁽¹⁴⁾	162,1%	158,5%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	31-03-2020	31-12-2019
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ - (Non Performing Loans ratio netto)	3,5%	3,5%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi ⁽¹⁵⁾ - (Non Performing Loans ratio lordi)	6,7%	6,6%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾	1,9%	1,9%
Sofferenze lorde / Impieghi per cassa lordi ⁽¹⁵⁾	4,4%	4,4%
Rettifiche di valore nette su crediti ⁽¹⁶⁾ / Impieghi per cassa ⁽¹⁵⁾ - (Costo del credito %) ⁽¹⁸⁾	0,57%	0,44%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	50,2%	48,8%
Tasso di copertura delle sofferenze	59,0%	57,7%
Texas ratio ⁽¹⁷⁾	51,8%	52,0%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31-03-2020	31-12-2019
Coefficiente di CET 1 capital ratio	14,84%	15,10%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	14,84%	15,10%
Coefficiente di Total capital ratio	18,58%	18,93%

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

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

(11) Come da Conto Economico riclassificato.

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

(13) LCR (Liquidity Coverage Ratio): limite minimo 100% a partire dal primo gennaio 2018.

(14) NSFR (Net Stable Funding Ratio): ufficialmente in vigore dal primo gennaio 2018, con un limite minimo pari a 100%.

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

(16) Dato dalla somma della voce 130 a), b) e 100 a), b) del Conto Economico riclassificato.

(17) 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).

(18) Indicatore annualizzato.

**DATI CONTABILI CONSOLIDATI DEL GRUPPO BANCARIO
AL 31 MARZO 2020
PERIMETRO CIVILISTICO – CAPOGRUPPO BANCA SELLA HOLDING**

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO

(dati in unità di euro)

VOCI DELL'ATTIVO		31/03/2020	31/12/2019
10.	Cassa e disponibilità liquide	198.594.088	203.849.311
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.758.610.432	732.713.261
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.425.229.840	422.679.227
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	333.380.592	310.034.034
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	849.010.605	866.442.792
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.664.149.411	12.059.011.343
	a) Crediti verso banche	936.843.808	1.178.044.824
	b) Crediti verso clientela	11.727.305.603	10.880.966.519
50.	Derivati di copertura	-	220.724
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	85.618.407	84.667.530
70.	Partecipazioni	2.426.219	2.463.967
90.	Attività materiali	368.190.157	367.208.196
100.	Attività immateriali	163.423.737	161.596.674
	di cui:		
	- avviamento	69.966.340	69.966.340
110.	Attività fiscali	276.380.053	276.158.370
	a) correnti	71.582.656	70.233.272
	b) anticipate	204.797.397	205.925.098
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.098.394	2.098.394
130.	Altre attività	206.077.483	247.691.609
	Totale dell'attivo	16.574.578.986	15.004.122.171

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO (dati in unità di euro)

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31/03/2020	31/12/2019
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.021.736.610	13.149.891.132
	a) Debiti verso banche	574.284.190	389.234.416
	b) Debiti verso clientela	13.160.651.827	12.425.733.007
	c) Titoli in circolazione	286.800.593	334.923.709
20.	Passività finanziarie di negoziazione	729.008.246	77.287.634
40.	Derivati di copertura	87.613.811	86.552.917
60.	Passività fiscali	58.938.546	54.895.570
	a) correnti	45.450.888	41.130.575
	b) differite	13.487.658	13.764.995
80.	Altre passività	435.778.968	389.001.870
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	35.897.706	38.093.561
100.	Fondi per rischi e oneri	61.003.350	61.516.157
	a) impegni e garanzie rilasciate	4.436.196	4.633.152
	b) quiescenza e obblighi simili	10.000	10.000
	c) altri fondi per rischi e oneri	56.557.154	56.873.005
120.	Riserve da valutazione	13.011.298	26.203.890
150.	Riserve	708.591.618	672.476.725
160.	Sovrapprezzi di emissione	105.550.912	105.550.912
170.	Capitale	107.311.312	107.311.312
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	201.517.838	201.293.833
200..	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	8.618.771	34.046.658
	Totale del passivo e del patrimonio netto	16.574.578.986	15.004.122.171

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO (dati in migliaia di euro)

VOCI	31/03/2020	31/03/2019	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	67.266,7	68.344,7	-1,6%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(9.912,1)	(9.303,1)	6,5%
70. Dividendi e proventi simili	560,8	130,1	331,0%
MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI	57.915,4	59.171,7	-2,1%
40. Commissioni attive	105.769,4	97.948,7	8,0%
Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi	9.563,0	9.117,0	4,9%
50. Commissioni passive (1)	(28.400,6)	(28.121,1)	1,0%
Spese amministrative variabili	(10.153,0)	(8.379,0)	21,2%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	13.369,5	5.976,0	123,7%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(240,7)	17,3	-1494,4%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:			
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	5.938,5	383,8	1447,3%
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	953,6	28,2	3278,3%
c) Passività finanziarie	(0,9)	0,0	-4016,7%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce	(2.802,3)	4.702,1	-159,6%
RICAVI NETTI DA SERVIZI	93.996,3	81.673,1	15,1%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	151.911,7	140.844,7	7,9%
190. Spese Amministrative:			
a) spese per il personale	(71.645,2)	(68.104,7)	5,2%
Irap sul costo del personale e comandati netto (1)	(161,8)	(210,0)	-23,0%
Totale spese personale e Irap	(71.806,9)	(68.314,8)	5,1%
b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)	(49.368,5)	(45.534,9)	8,4%
Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)	14.116,9	14.537,9	-2,9%
Totale spese amministrative e recupero imposte	(35.251,6)	(30.997,0)	13,7%
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(8.250,6)	(8.117,6)	1,6%
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(7.105,0)	(6.303,7)	12,7%
230. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il "Recupero imposta di bollo e altri tributi")	3.554,7	699,3	408,4%
Costi operativi	(118.859,4)	(113.033,8)	5,2%
RISULTATO DI GESTIONE	33.052,3	27.811,0	18,8%
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(14,5)	(1.292,3)	-98,9%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:			
a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato	(15.199,1)	(11.672,9)	30,2%

<i>b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	59,7	(49,3)	-221,0%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(86,1)	(106,6)	-19,2%
Totale Rettifiche/riprese di valore per rischio di credito	(15.285,3)	(11.779,4)	29,8%
250. Utili (perdite) delle partecipazioni	(125,5)	(21,9)	473,9%
Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali	0,2	1,2	-80,5%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	17.687,0	14.669,3	20,6%
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandati netto")	(6.911,7)	(5.293,5)	30,6%
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	10.775,3	9.375,8	14,9%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	10.775,3	9.375,8	14,9%
340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI	2.156,5	1.534,1	40,6%
350. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO	8.618,8	7.841,7	9,9%

(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 CONSOLIDATI PATRIMONIALI

(dati in migliaia di euro)

DATI PATRIMONIALI	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni	
			assolute	%
Totale attivo	16.574.579,0	15.004.122,2	1.570.456,8	10,5%
Attività finanziarie (1)	5.683.452,7	4.402.238,2	1.281.214,5	29,1%
Impieghi per cassa esclusi PCT attivi	8.282.884,8	8.299.246,3	(16.361,5)	-0,2%
<i>pronti contro termine attivi</i>	690.513,4	68.226,5	622.286,8	912,1%
Totale impieghi per cassa (2)	8.973.398,1	8.367.472,8	605.925,3	7,2%
Garanzie rilasciate	253.600,9	253.521,3	79,7	0,0%
Partecipazioni	2.426,2	2.464,0	(37,7)	-1,5%
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.098,4	2.098,4	-	0,0%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	531.613,9	528.804,9	2.809,0	0,5%
Raccolta diretta esclusi PCT passivi	13.026.621,7	12.720.278,0	306.343,7	2,4%
<i>pronti contro termine passivi</i>	420.830,7	40.378,7	380.452,0	942,2%
Totale raccolta diretta (3)	13.447.452,4	12.760.656,7	686.795,7	5,4%
Debiti per leasing (da applicazione IFRS 16)	73.117,9	74.935,1	(1.817,2)	-2,4%
Totale raccolta diretta esclusi i debiti per leasing (IFRS16) (3)	13.374.334,6	12.685.721,6	688.612,9	5,4%
Raccolta diretta da istituzioni creditizie	16.391,9	43.598,0	(27.206,1)	-62,4%
Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato	24.230.872,6	26.682.544,9	(2.451.672,3)	-9,2%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato (4)	37.621.599,1	39.411.864,5	(1.790.265,4)	-4,5%
Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato esclusi i PCT passivi (4)	37.200.768,4	39.371.485,8	(2.170.717,4)	-5,5%
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	918.409,3	928.069,4	(9.660,2)	-1,0%
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)	22.438,8	22.389,3	49,5	0,2%
Capitale di classe 2 (T2)	143.775,4	142.341,9	1.433,5	1,0%
Totale fondi propri	1.084.623,5	1.092.800,7	(8.177,3)	-0,7%

(1) Dato dalla somma delle voci 20 esclusa la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value, voce 30 e voce 40 solo titoli di debito, di Stato Patrimoniale Attivo;

(2) Dato dalla voce 40 b) di Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito, la voce ricomprende anche la componente dei finanziamenti classificati nelle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value;

(3) Dato dalla somma delle voci 10 b) e 10 c) dello Stato Patrimoniale Passivo;

(4) L'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa, ed, a differenza degli altri aggregati di raccolta, si tratta di perimetro gestionale.

DATI DI SINTESI CONSOLIDATI ECONOMICI

(dati in migliaia di euro)

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (5)	31/03/2020	31/03/2019	Variazioni	
			assolute	%
Margine di interesse	57.915,4	59.171,7	(1.256,3)	-2,1%
Ricavi lordi da servizi	122.397,0	109.794,1	12.602,8	11,5%
Commissioni passive	(28.400,6)	(28.121,1)	(279,6)	1,0%
Ricavi netti da servizi (al netto delle commissioni passive) (6)	93.996,3	81.673,1	12.323,3	15,1%
Margine di intermediazione	151.911,7	140.844,7	11.067,0	7,9%
Costi operativi al netto recuperi imposte e bolli (7)	(118.859,4)	(113.033,8)	(5.825,6)	5,2%
Risultato di gestione	33.052,3	27.811,0	5.241,3	18,8%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (8)	(15.285,3)	(11.779,4)	(3.505,8)	29,8%
Altre poste economiche	(6.991,7)	(6.655,8)	(336,0)	5,0%
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	8.618,8	7.841,7	777,1	9,9%
Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	2.156,5	1.534,1	622,4	40,6%

(5) Voci da Conto Economico riclassificato;

(6) L'aggregato rappresenta la sommatoria delle seguenti voci di Conto Economico Riclassificato: commissioni nette, e voci 80, 90, 100 e 110;

(7) Dato dalla somma delle seguenti voci: 190, 210, 220 e 230 di Conto Economico Riclassificato;

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

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

(dati espressi in %)

INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/03/2020	31/03/2019
R.O.E. (return on equity) (9) (18)	3,8%	3,5%
R.O.E. (return on equity) ante eventi societari (18)	3,9%	3,6%
R.O.A. (return on assets) (10)(19)	0,2%	0,2%
Margine d'interesse (11) / Margine di intermediazione (11)	38,1%	42,1%
Ricavi netti da servizi (11) / Margine di intermediazione (11)	61,9%	57,9%
Cost to income (12)	77,8%	79,8%
INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)	31/03/2020	31/12/2019
Impieghi per cassa (15) / Raccolta diretta	63,6%	65,2%
Impieghi per cassa (15) / Totale attivo	50,0%	55,3%
Raccolta diretta / Totale attivo	78,6%	84,8%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) (13)	222,4%	191,3%
Net Stable Funding Ratio (NSFR) (14)	135,2%	136,8%
INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)	31/03/2020	31/12/2019
Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa (15) - (Non Performing Loans ratio netto)	3,6%	3,6%
Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi (15) - (Non Performing Loans ratio lordi)	6,9%	6,8%
Sofferenze nette / Impieghi per cassa (15)	1,8%	1,9%
Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi (15)	4,4%	4,4%
Rettifiche di valore nette su crediti (16) / Impieghi per cassa (15) - (Costo del credito %) (18)	0,74%	0,57%
Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)	50,6%	49,4%
Tasso di copertura delle sofferenze	60,3%	58,9%
Texas ratio (17)	46,6%	46,3%
COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)	31/03/2020	31/12/2019
Coefficiente di CET 1 capital ratio	11,15%	11,41%
Coefficiente di Tier 1 capital ratio	11,42%	11,69%
Coefficiente di Total capital ratio	13,17%	13,44%

(9) Rapporto tra "Utile d'esercizio" e la somma delle voci 150, 160, 170 dello Stato Patrimoniale Passivo.

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

(11) Come da Conto Economico riclassificato.

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

(13) LCR: limite minimo 100% a partire dal primo gennaio 2018.

(14) NSFR: ufficialmente in vigore dal primo gennaio 2018, con un limite minimo pari a 100%.

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

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

(17) 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).

(18) Dato annualizzato.