# PROSPETTI CONTABILI

# al 30/06/2025

**Documento approvato nel Consiglio di Amministrazione del 7 agosto 2025**

**BANCA CAMBIANO 1884 S.p.A.**
Sede legale e direzione generale: 50132 Firenze – Viale Antonio Gramsci, 34 – Tel. 0559768000 | Capitale sociale € 252.799.999,60 i.v. | Codice ABI 08425 | BIC CODE CRACIT33 | Sede operativa: 50051 Castelfiorentino (Fi) – Via Piave, 14 – Tel. 0559767000 | Iscritta all'Albo delle banche al n. 5667 | Codice fiscale, partita IVA e Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Firenze 02599341209 | Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, al Fondo Nazionale di Garanzia, al Conciliatore Bancario Finanziario, all'Arbitro Bancario Finanziario | Capogruppo del Gruppo Bancario Cambiano iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 238 | e-mail: info@bancacambiano.it | PEC: pec@pec.bancacambiano.it | www.bancacambiano.it

# INDICE

**PRINCIPI CONTABILI ..... 3**

SEZIONE 1 – DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI ..... 3
SEZIONE 2 – PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE ..... 3
SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEI PROSPETTI CONTABILI. ..... 4
SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI ..... 4
PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DALL'1 GENNAIO 2025 5

**PROSPETTI CONTABILI ..... 6**

STATO PATRIMONIALE ..... 6
CONTO ECONOMICO ..... 8
PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA ..... 10
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2025 ..... 11
PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2024 ..... 12

**ANALISI DELLE VOCI PATRIMONIALI ED ECONOMICHE ..... 13**

*Attività finanziarie ..... 14*
*Finanziamenti - Crediti verso clientela ..... 15*
*Qualità del credito ..... 15*
*Partecipazioni ..... 16*
*Immobilizzazioni immateriali ..... 17*
*Raccolta complessiva ..... 17*
*Raccolta finanziaria ..... 18*
*Posizione interbancaria netta ..... 18*
*Il patrimonio netto contabile ..... 19*
*Andamento reddituale ..... 19*
PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE FRA L'UTILE RISULTANTE AL CONTO ECONOMICO AL 30 GIUGNO 2025 ED IL RISULTATO DELLO STESSO PERIODO CHE CONCORRE AL CALCOLO DEI FONDI PROPRI DI VIGILANZA ..... 25

# PRINCIPI CONTABILI

## Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

I Prospetti Contabili al 30 giugno 2025, costituiti dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalle relative note esplicative che includono i criteri utilizzati per la loro redazione, sono stati predisposti esclusivamente per la determinazione del risultato economico ai fini del calcolo del capitale primario di classe 1 al 30 giugno 2025 come previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (il "Regolamento") e sulla base delle indicazioni fornite nelle istruzioni di Vigilanza (circolare n. 285 e 286 del 17/12/2013 – e successivi aggiornamenti). Essi, pertanto, sono privi del prospetto del rendiconto finanziario, nonché di taluni dati comparativi e note esplicative che sarebbero richiesti per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

I Prospetti Contabili della Banca Cambiano 1884 S.p.A. al 30 giugno 2025 sono redatti in conformità ai principi contabili internazionali – denominati IAS/IFRS – emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e le relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) e omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, recepito in Italia all'art. 1 del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 e tenendo in considerazione le istruzioni della Banca d'Italia emanate con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

L'applicazione dei principi contabili internazionali è stata effettuata facendo riferimento anche al "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del Bilancio" (*Framework*).

I Prospetti Contabili con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, non risultano modificati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2023 della società.

Nella redazione dei Prospetti Contabili, il Consiglio di Amministrazione si riserva di fare riferimento e considerare l'applicabilità delle seguenti fonti, riportate in ordine gerarchicamente decrescente:

- le disposizioni e le guide applicative contenute nei Principi e Interpretazioni che trattano casi simili o correlati;
- le definizioni, i criteri di rilevazione e i concetti di misurazione per la contabilizzazione delle attività, delle passività, dei ricavi e dei costi contenuti nel "Quadro sistematico".

Nell'esprimere un giudizio il Consiglio di Amministrazione può inoltre considerare le disposizioni più recenti emanate da altri organismi preposti alla statuizione dei principi contabili che utilizzano un "Quadro sistematico" concettualmente simile per sviluppare i principi contabili, altra letteratura contabile e prassi consolidate nel settore.

## Sezione 2 – Principi generali di redazione

I Prospetti contabili al 30/06/2025, redatti con chiarezza, sono rappresentativi in modo veritiero e corretto della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico del trimestre.

Per la produzione delle menzionate segnalazioni di Vigilanza, il Consiglio di Amministrazione delibera di adottare i medesimi criteri di rilevazione e di valutazione delle componenti patrimoniali e reddituali utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2024, così come esplicitati nella Parte A della nota integrativa del bilancio stesso, cui si opera un pieno rinvio.

Di seguito vengono indicati i principi generali che hanno ispirato la redazione dei conti dei Prospetti Contabili:

- le valutazioni sono effettuate nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, sulla quale non sussistono incertezze. In particolare il Consiglio di Amministrazione, alla luce dei principali indicatori economici e finanziari, ritiene di avere la ragionevole certezza che la Banca continuerà con la propria esistenza operativa in un futuro prevedibile. I prospetti contabili al 31 marzo 2025 sono stati quindi

predisposti in questa prospettiva di continuità aziendale. In tale ambito si evidenzia che l'attività della Banca è focalizzata sull'implementazione delle linee guida previste nel Piano Industriale;
- i costi ed i ricavi sono rilevati secondo il principio della contabilizzazione per competenza economica;
- ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente negli schemi di stato patrimoniale e conto economico; le voci aventi natura o destinazione dissimile sono rappresentate separatamente a meno che siano state considerate irrilevanti;
- se un elemento dell'attivo o del passivo ricade sotto più voci dello stato patrimoniale, nelle note esplicative è annotato, qualora ciò sia necessario ai fini della comprensione del bilancio, la sua riferibilità anche a voci diverse da quella nella quale è iscritto;
- non vengono effettuati compensi di partite, salvo nei casi in cui è espressamente richiesto o consentito da un principio o da una interpretazione o dalla richiamata Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 emanata dalla Banca d'Italia e successive modificazioni ed integrazioni;
- i conti del bilancio sono redatti privilegiando la prevalenza della sostanza sulla forma;
- per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico vengono fornite le informazioni comparative per l'esercizio precedente.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D.Lgs n. 38 del 28 febbraio 2005, i Prospetti Contabili sono redatti utilizzando l'euro come moneta di conto. In particolare essi sono redatti in unità di euro.

## Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento dei Prospetti Contabili.

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento dei Prospetti Contabili e la loro approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 7 agosto 2025 non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati.

## Sezione 4 – Altri aspetti

**Uso di stime e assunzioni nella predisposizione dei Prospetti Contabili.**

La redazione dei Prospetti contabili richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni, che possono determinare effetti sui valori iscritti nello Stato patrimoniale e nel Conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzate ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo e, pertanto, non è da escludersi che nei periodi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio possano differire, anche in maniera significativa, a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali sono maggiormente richieste l'impiego di valutazioni soggettive da parte della Direzione aziendale, sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in generale, delle attività finanziarie non valutate al fair value;
- la determinazione del fair value tramite modelli valutativi per gli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi (anche ai soli fini di informativa resa nelle note);
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva;
- la valutazione dell'avviamento/altre immobilizzazioni immateriali.

La descrizione delle politiche contabili applicate alle principali voci di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni utilizzate nella redazione dei presenti Prospetti contabili.

Ai fini della classificazione dei crediti verso la clientela, gli Amministratori effettuano analisi, talvolta complesse, rivolte ad individuare le posizioni che, successivamente all'erogazione, mostrano evidenze di una possibile perdita di valore, considerando sia informazioni interne, legate all'andamento delle posizioni creditorie, sia informazioni esterne, legate al settore di riferimento e all'esposizione complessiva dei debitori verso il sistema bancario.

La valutazione dei crediti verso la clientela è un'attività di stima complessa, caratterizzata da un alto grado di incertezza e di soggettività, nella quale gli Amministratori utilizzano metodologie di valutazione che tengono in considerazione numerosi elementi quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la stima della capacità di rimborso dei debitori, la valutazione delle eventuali garanzie, nel rispetto dei principi contabili e della policy sul credito vigente.

## PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DALL'1 GENNAIO 2025

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta dalla Società a partire dal 1° gennaio 2025:

| Titolo documento | Data di pubblicazione | Entrata in vigore |
|---|---|---|
| In data 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato **"Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability".** Il documento richiede ad un'entità di applicare una metodologia da applicare in maniera coerente al fine di verificare se una valuta può essere convertita in un'altra e, quando ciò non è possibile, come determinare il tasso di cambio da utilizzare e l'informativa da fornire in nota integrativa. La modifica si applicherà dal 1° gennaio 2025, ma è consentita un'applicazione anticipata.<br>Gli Amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio della Banca dall'adozione di tale emendamento. | 15/08/2023 | 01/01/2025 |

# PROSPETTI CONTABILI

## STATO PATRIMONIALE

| | Voci dell'attivo | 30/06/2025 | 31/12/2024 | Variazioni importi |
|---|---|---|---|---|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 138.890.757 | 131.135.687 | 7.755.070 |
| 20. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 443.385.285 | 227.461.821 | 215.923.464 |
| | *a) attività finanziarie detenute per la negoziazione* | *292.481.422* | *92.055.268* | *200.426.154* |
| | *b) attività finanziarie designate al fair value* | - | - | - |
| | *c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value* | *150.903.863* | *135.406.553* | *15.497.310* |
| 30. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 128.021.585 | 173.169.533 | -45.147.949 |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 3.532.885.322 | 3.578.085.675 | -45.200.353 |
| | *a) crediti verso banche* | *76.903.799* | *151.011.737* | *-74.107.938* |
| | *b) crediti verso clientela* | *3.455.981.522* | *3.427.073.938* | *28.907.584* |
| 50. | Derivati di copertura | - | - | - |
| 60. | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | - | - | - |
| 70. | Partecipazioni | 47.561.908 | 48.614.756 | -1.052.847 |
| 80. | Attività materiali | 63.104.550 | 64.099.781 | -995.230 |
| 90. | Attività immateriali | 5.488.346 | 5.090.188 | 398.157 |
| | *di cui:* | | | |
| | *- avviamento* | - | - | - |
| 100. | Attività fiscali | 17.271.820 | 14.845.178 | 2.426.642 |
| | *a) correnti* | *4.671.875* | *2.797.832* | *1.874.044* |
| | *b) anticipate* | *12.599.944* | *12.047.346* | *552.598* |
| 110. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - | - |
| 120. | Altre attività | 148.413.382 | 141.663.440 | 6.749.943 |
| | **Totale dell'attivo** | **4.525.022.955** | **4.384.166.059** | **140.856.896** |

| | Voci del passivo e del patrimonio netto | 30/06/2025 | 31/12/2024 | Variazioni importi |
|---|---|---|---|---|
| 10. | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 4.086.024.205 | 3.997.333.947 | 88.690.257 |
| | *a) debiti verso banche* | *140.488.713* | *71.857.590* | *68.631.123* |
| | *b) debiti verso la clientela* | *3.859.823.730* | *3.809.694.117* | *50.129.613* |
| | *c) titoli in circolazione* | *85.711.762* | *115.782.241* | *-30.070.479* |
| 20. | Passività finanziarie di negoziazione | 1.274.485 | 420.426 | 854.059 |
| 30. | Passività finanziarie designate al fair value | - | - | - |
| 40. | Derivati di copertura | - | - | - |
| 50. | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | - | - | - |
| 60. | Passività fiscali | 30.968 | 31.414 | -446 |
| | *a) correnti* | - | - | - |
| | *b) differite* | 30.968 | 31.414 | -446 |
| 70. | Passività associate ad attività in via di dismissione | - | - | - |
| 80. | Altre passività | 141.540.365 | 93.243.231 | 48.297.134 |
| 90. | Trattamento di fine rapporto del personale | 3.007.754 | 3.131.171 | -123.417 |
| 100. | Fondi per rischi e oneri: | 5.035.838 | 4.943.895 | 91.943 |
| | *a) impegni e garanzie rilasciate* | *2.470.058* | *2.384.966* | *85.093* |
| | *b) quiescenza e obblighi simili* | - | - | - |
| | *c) altri fondi per rischi e oneri* | *2.565.780* | *2.558.929* | *6.851* |
| 110. | Riserve da valutazione | 116.871 | -1.064.212 | 1.181.083 |
| 120. | Azioni rimborsabili | - | - | - |
| 130. | Strumenti di capitale | 40.000.000 | 40.000.000 | - |
| 140. | Riserve | -9.611.921 | -21.482.152 | 11.870.232 |
| 150. | Sovrapprezzi di emissione | 803.240 | 803.240 | - |
| 160. | Capitale | 252.800.000 | 252.800.000 | 0 |
| 170. | Azioni proprie (-) | 0 | 0 | 0 |
| 180. | Utile/Perdita d'esercizio | 4.001.150 | 14.005.100 | -10.003.950 |
| | **Totale del passivo e del patrimonio netto** | **4.525.022.955** | **4.384.166.059** | **140.856.896** |

## CONTO ECONOMICO

| | Voci Conto Economico | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variazioni importi |
|---|---|---|---|---|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 71.792.524 | 90.147.433 | -18.354.909 |
| | *di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo* | *63.491.597* | *87.668.403* | *-24.176.806* |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | -33.969.987 | -49.179.081 | 15.209.094 |
| **30.** | **Margine di interesse** | **37.822.536** | **40.968.351** | **-3.145.815** |
| 40. | Commissioni attive | 18.693.467 | 17.814.340 | 879.127 |
| 50. | Commissioni passive | -3.095.590 | -3.225.132 | 129.541 |
| **60.** | **Commissioni nette** | **15.597.877** | **14.589.209** | **1.008.669** |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 670.972 | 385.229 | 285.743 |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 4.518.739 | 4.229.285 | 289.454 |
| 90. | Risultato netto dell'attività di copertura | - | - | - |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 1.855.867 | 1.628.660 | 227.208 |
| | *a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato* | *1.392.973* | *1.274.004* | *118.969* |
| | *b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* | *453.439* | *343.914* | *109.525* |
| | *c) passività finanziarie* | *9.455* | *10.742* | *-1.287* |
| 110. | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 1.306.164 | -25.615 | 1.331.779 |
| | *a) attività e passività finanziarie designate al fair value* | - | - | - |
| | *b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value* | *1.306.164* | *-25.615* | *1.331.779* |
| **120.** | **Margine di intermediazione** | **61.772.156** | **61.775.119** | **-2.963** |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | -16.677.745 | -13.718.305 | -2.959.439 |
| | *a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato* | *-16.686.054* | *-13.815.809* | *-2.870.245* |
| | *b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva* | *8.310* | *97.504* | *-89.194* |
| 140. | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | -151.770 | 5.735 | -157.505 |
| **150.** | **Risultato netto della gestione finanziaria** | **44.942.640** | **48.062.548** | **-3.119.908** |
| 160. | Spese amministrative: | -38.918.046 | -40.621.169 | 1.703.123 |
| | *a) spese per il personale* | *-17.863.604* | *-17.455.797* | *-407.807* |
| | *b) altre spese amministrative* | *-21.054.442* | *-23.165.372* | *2.110.930* |
| 170. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | -110.975 | 2.410.056 | -2.521.032 |
| | *a) impegni e garanzie rilasciate* | *-85.093* | *-220.819* | *135.726* |
| | *b) altri accantonamenti netti* | *-25.883* | *2.630.875* | *-2.656.758* |
| 180. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | -2.564.073 | -2.587.368 | 23.296 |
| 190. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | -1.023.448 | -1.278.251 | 254.804 |
| 200. | Altri oneri/proventi di gestione | 3.458.202 | 3.044.924 | 413.278 |
| **210.** | **Costi operativi** | **-39.158.340** | **-39.031.809** | **-126.532** |

| | Voci Conto Economico | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variazioni importi |
|---|---|---|---|---|
| 220. | Utili (Perdite) delle partecipazioni | -1.020.417 | 313.613 | -1.334.031 |
| 230. | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali | - | - | - |
| 240. | Rettifiche di valore dell'avviamento | - | - | - |
| 250. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | - | -239.043 | 239.043 |
| **260.** | **Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte** | **4.763.883** | **9.105.310** | **-4.341.427** |
| 270. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -762.733 | -2.155.310 | 1.392.577 |
| **280.** | **Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte** | **4.001.150** | **6.950.000** | **-2.948.850** |
| 290. | Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte | - | - | - |
| **300.** | **Utile (Perdita) d'esercizio** | **4.001.150** | **6.950.000** | **-2.948.850** |

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

| | Voci | 30/06/2025 | 30/06/2024 |
|---|---|---|---|
| **10** | **Utile (perdita) d'esercizio** | **4.001.150** | **6.950.000** |
| | **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 | 101.985 | 120.794 |
| 30 | Passività finanziarie designate al fair value con impato a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) | - | - |
| 40 | Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - |
| 50 | Attività materiali | - | - |
| 60 | Attività immateriali | - | - |
| 70 | Piani a benefici definiti | 33.454 | 68.297 |
| 80 | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - |
| 90 | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | - | - |
| | **Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico** | | |
| 100 | Copertura di investimenti esteri | - | - |
| 110 | Differenze di cambio | - | - |
| 120 | Copertura di flussi finanziari | - | - |
| 130 | Strumenti di copertura (elementi non designati) | - | - |
| 140 | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.078.074 | 2.093.191 |
| 150 | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - |
| 160 | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | -32.430 | -122.259 |
| **170** | **Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte** | **1.181.083** | **2.160.022** |
| **180** | **Redditività complessiva (voce 10+170)** | **5.182.233** | **9.110.022** |

# PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2025

| | Esistenze al 31/12/2024 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01/01/2025 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | |
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straord. dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | Redditività complessiva esercizio 30/06/2025 | Patrimonio netto al 30/06/2025 |
| **Capitale:** | | | | | | | | | | | | | | |
| **a) azioni ordinarie** | **252.800.000** | 0 | 252.800.000 | 0 | | | 0 | 0 | | | | | | **252.800.000** |
| **b) altre azioni** | **0** | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | | | | **0** |
| **Sovrapprezzi di emissione** | **803.240** | 0 | 803.240 | 0 | | 0 | 0 | | | | | | | **803.240** |
| **Riserve:** | | | | | | | | | | | | | | |
| **a) di utili** | **-21.482.152** | 0 | -21.482.152 | 12.936.036 | | 32.946 | 0 | 0 | 0 | -1.098.750 | | | | **-9.611.921** |
| **b) altre** | **0** | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | | 0 | 0 | | **0** |
| **Riserve da valutazione** | **-1.064.212** | 0 | -1.064.212 | 0 | | 0 | | | | | | | 1.181.083 | **116.871** |
| **Strumenti di capitale** | **40.000.000** | 0 | 40.000.000 | | | | | | | 0 | | | | **40.000.000** |
| **Azioni proprie** | **0** | 0 | 0 | | | | 0 | 0 | | | | | | **0** |
| **Utile (Perdita) di esercizio** | **14.005.100** | 0 | 14.005.100 | -12.936.036 | -1.069.064 | | | | | | | | 4.001.150 | **4.001.150** |
| **Patrimonio netto** | **285.061.976** | **0** | **285.061.976** | **0** | **-1.069.064** | **32.946** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **5.182.233** | **288.109.340** |

# PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO AL 30/06/2024

| | Esistenze al 31/12/2023 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01/01/2024 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | |
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straord. dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | Redditività complessiva esercizio 30/06/2024 | Patrimonio netto al 30/06/2024 |
| **Capitale:** | | | | | | | | | | | | | | |
| **a) azioni ordinarie** | **252.800.000** | 0 | 252.800.000 | 0 | | | 0 | 0 | | | | | | **252.800.000** |
| **b) altre azioni** | **0** | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | | | | **0** |
| **Sovrapprezzi di emissione** | **803.240** | 0 | 803.240 | 0 | | 0 | 0 | | | | | | | **803.240** |
| **Riserve:** | | | | | | | | | | | | | | |
| **a) di utili** | **-38.590.801** | 0 | -38.590.801 | 20.419.996 | | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.098.750 | | | | **-19.269.555** |
| **b) altre** | **0** | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | | 0 | 0 | | **0** |
| **Riserve da valutazione** | **-7.782.837** | 0 | -7.782.837 | 0 | | 0 | | | | | | | 2.160.022 | **-5.622.815** |
| **Strumenti di capitale** | **40.000.000** | 0 | 40.000.000 | | | | | | | 0 | | | | **40.000.000** |
| **Azioni proprie** | **0** | 0 | 0 | | | | 0 | 0 | | | | | | **0** |
| **Utile (Perdita) di esercizio** | **22.074.500** | 0 | 22.074.500 | -20.419.996 | -1.654.504 | | | | | | | | 6.950.000 | **6.950.000** |
| **Patrimonio netto** | **269.304.102** | **0** | **269.304.102** | **0** | **-1.654.504** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **9.110.022** | **275.660.870** |

# Analisi delle voci patrimoniali ed economiche

Vengono di seguito riportate, in migliaia di Euro, le principali voci di stato patrimoniale e conto economico al 30 giugno 2025, operando il confronto con i valori comparativi esposti.

Per una maggiore chiarezza nell'esposizione dei risultati dell'esercizio gli schemi contabili previsti dalla Circolare 262/2005 di Banca d'Italia sono stati presentati in forma riclassificata ([1]) . In particolare:

- i crediti a vista verso controparti bancarie (inclusi nella voce 10 "Cassa e disponibilità liquide" sono stati riclassificati nella voce "Finanziamenti a) crediti verso banche";
- i titoli di debito valutati al costo ammortizzato (inclusi nella voce 40 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato") sono stati riclassificati nella voce "Attività finanziarie";
- i finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value (inclusi nella voce 20 c) "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – altre attività obbligatoriamente valutate al fair value") sono stati riclassificati nella voce "Finanziamenti";
- i crediti per "Bonus fiscali", inclusi nella voce 120 "Altre attività" sono stati riclassificati nelle voci "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e "Finanziamenti d) Altre attività" sulla base del business model adottato per la gestione degli stessi;
- i debiti verso controparti istituzionali (inclusi nella voce la voce 10 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) debiti verso clientela) sono stati riclassificati nella voce "Debiti verso banche e controparti istituzionali b) debiti verso controparti istituzionali");
- la voce "Altre passività" include le voci 60 "Passività fiscali" e 80 "Altre passività";
- la voce "Fondi del passivo" include le voci 90 "Trattamento di fine rapporto del personale" e 100 "Fondi per rischi ed oneri".

**Stato Patrimoniale riclassificato**

(dati in migliaia)

| Voci dell'attivo | 30/06/2025 | 31/12/2024 | Variazioni importi | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|
| **Cassa** | 13.090 | 15.241 | **-2.151** | **-14,11%** |
| **Attività finanziarie** | **1.128.707** | **930.914** | **197.793** | **21,25%** |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | 296.202 | 98.293 | 197.909 | 201,35% |
| b) attività finanziarie designate al fair value | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 40.814 | 39.828 | 986 | 2,48% |
| d) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 128.022 | 173.170 | -45.148 | -26,07% |
| e) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 663.669 | 619.623 | 44.046 | 7,11% |
| - Banche | 0 | 2.737 | -2.737 | -100,00% |
| - Clientela | 663.669 | 616.886 | 46.783 | 7,58% |
| **Finanziamenti** | **3.184.222** | **3.254.662** | **-70.439** | **-2,16%** |
| a) crediti verso banche | 202.704 | 264.169 | -61.465 | -23,27% |
| b) crediti verso clientela | 2.792.312 | 2.810.188 | -17.876 | -0,64% |
| c) Finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value | 110.090 | 95.579 | 14.511 | 15,18% |
| d) Altre attività | 79.116 | 84.726 | -5.610 | -6,62% |
| Partecipazioni | 47.562 | 48.615 | -1.053 | -2,17% |
| Attività materiali | 63.105 | 64.100 | -995 | -1,55% |
| Attività immateriali | 5.488 | 5.090 | 398 | 7,82% |
| Attività fiscali | 17.272 | 14.845 | 2.427 | 16,35% |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Altre attività | 65.577 | 50.700 | 14.877 | 29,34% |
| **TOTALE ATTIVITA'** | **4.525.023** | **4.384.166** | **140.857** | **3,21%** |

[1] Per maggiori dettagli sulle modalità di esposizione degli schemi riclassificati si rimanda all'allegato "Riconciliazione tra i prospetti contabili e gli schemi di bilancio riclassificati".

| Voci del passivo e del patrimonio netto | 30/06/2025 | 31/12/2024 | Variazioni importi | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|
| **Debiti verso banche e controparti istituzionali** | **321.981** | **267.631** | **54.349** | **20,31%** |
| a) debiti verso banche | 140.489 | 71.858 | 68.631 | 95,51% |
| b) debiti verso controparti istituzionali | 181.492 | 195.774 | -14.282 | -7,30% |
| **Raccolta diretta** | **3.764.044** | **3.729.703** | **34.341** | **0,92%** |
| a) debiti verso la clientela | 3.678.332 | 3.613.921 | 64.411 | 1,78% |
| b) titoli in circolazione | 85.712 | 115.782 | -30.070 | -25,97% |
| Passività finanziarie di negoziazione | 1.274 | 420 | 854 | 203,14% |
| Passività fiscali | 31 | 31 | 0 | -1,42% |
| Passività associate ad attività in via di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Altre passività | 141.540 | 93.243 | 48.297 | 598,10% |
| Fondi del passivo | 8.044 | 8.075 | -31 | 0,00% |
| **TOTALE PASSIVITA'** | **4.236.914** | **4.099.104** | **137.810** | **0,00%** |
| **Patrimonio netto** | **288.109** | **285.062** | **3.047** | **0,00%** |
| Riserve da valutazione | 117 | -1.064 | 1.181 | 2,95% |
| Azioni rimborsabili | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Strumenti di capitale | 40.000 | 40.000 | 0 | 0,00% |
| Riserve | -9.612 | -21.482 | 11.870 | 4,70% |
| Sovrapprezzi di emissione | 803 | 803 | 0 | 0,00% |
| Capitale | 252.800 | 252.800 | 0 | 0,00% |
| Azioni proprie (-) | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Utile/Perdita d'esercizio | 4.001 | 14.005 | -10.004 | -71,43% |
| **TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO** | **4.525.023** | **4.384.166** | **140.857** | **3,21%** |

## Attività finanziarie

Nella voce Attività finanziarie sono iscritte tutte le attività finanziarie detenute dalla banca ed allocate nelle varie linee di business. Al 30 giugno 2025 la voce si attesta a € 1.129 milioni con un incremento nel periodo di riferimento di Euro 198 milioni (+21,28). L'incremento registrato dalla voce nel periodo è da attribuire principalmente all'incremento dei titoli di Stato detenuti per la negoziazione (+€ 197,7 milioni) e dei titoli di Stato valutati al costo ammortizzato (+ € 46,8 milioni) solo parzialmente compensato dalla riduzione dei titoli di Stato allocati nel portafoglio HTCS con impatto a OCI (-€ 42,8 milioni).

| ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *dati in €/000* | | | | |
| **Tipologia operazioni/valori** | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Var. assoluta** | **Var. %** |
| **Titoli di debito** | **1.068.902** | **867.857** | **201.045** | **23,17%** |
| a) Titoli detenuti per la negoziazione | 283.694 | 86.043 | 197.651 | 229,71% |
| b) Titoli designati al fair value | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| c) Titoli obbligatoriamente valutati al fair value | 5.607 | 3.426 | 2.181 | 63,67% |
| d) Titoli valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 115.932 | 158.765 | -42.833 | -26,98% |
| e) Titoli valutati al costo ammortizzato | 663.669 | 619.623 | 44.046 | 7,11% |
| - Banche | 0 | 2.737 | -2.737 | -100,00% |
| - Clientela | 663.669 | 616.886 | 46.783 | 7,58% |
| **Titoli di capitale e quote di OICR** | **53.495** | **56.398** | **-2.902** | **-5,15%** |
| a) Titoli detenuti per la negoziazione | 6.198 | 5.591 | 608 | 10,87% |
| b) Titoli designati al fair value | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| c) Titoli obbligatoriamente valutati al fair value | 35.207 | 36.402 | -1.195 | -3,28% |
| *di cui: Fondi FIA* | *29.180* | *28.246* | *934* | *3,31%* |
| d) Titoli valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 12.089 | 14.405 | -2.315 | -16,07% |
| **Strumenti derivati** | **2.589** | **422** | **2.168** | **514,17%** |
| a) Derivati finanziari di negoziazione | 2.589 | 422 | 2.168 | 514,17% |
| b) Derivati finanziari di negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| **Altre attività** | **3.721** | **6.238** | **-2.517** | **-40,35%** |
| a) Altre attività detenute per la negoziazione | 3.721 | 6.238 | -2.517 | -40,35% |
| **Totale Attività finanziarie** | **1.128.707** | **930.914** | **198.143** | **21,28%** |

## Finanziamenti - Crediti verso clientela

Nella voce **Finanziamenti b) Crediti verso clientela** sono iscritti i finanziamenti valutati al costo ammortizzato detenuti verso la clientela ordinaria.

Al 30 giugno 2025 i crediti verso clientela si attestano ad € 2.792 milioni con un decremento nel periodo di riferimento di Euro 17,9 milioni (-0,64%). In particolare, come evidenziato nella tabella sottostante, la riduzione è da attribuirsi prevalentemente alla componente dei mutui e finanziamenti che ha registrato un decremento di Euro 49 milioni derivante dalla sostituzione solo parziale dei mutui scaduti nel semestre.

| FINANZIAMENTI: B) CREDITI VERSO CLIENTELA | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *dati in €/000* | | | | |
| **Tipologia operazioni/valori** | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Var. assoluta** | **Var. %** |
| 1. Conti correnti | 690.979 | 684.568 | 6.411 | 0,94% |
| 2. Mutui e Finanziamenti | 1.689.457 | 1.698.148 | -8.691 | -0,51% |
| 3. Portafoglio | 8.304 | 7.655 | 649 | 8,48% |
| 4. Mutui cartolarizzati | 66.029 | 83.025 | -16.995 | -20,47% |
| 5. Mutui autocartolarizzati | 268.850 | 292.677 | -23.826 | -8,14% |
| 6. Altri finanziamenti | 50.413 | 40.637 | 9.776 | 24,06% |
| 7. Sofferenze lorde | 111.173 | 85.037 | 26.136 | 30,73% |
| 8. Svalutazioni su sofferenze | -67.563 | -50.533 | -17.030 | 33,70% |
| 9. Svalutazioni complessive | 0 | 0 | 0 | - |
| 17. Rettifiche UTP | -31.994 | -37.538 | 5.544 | -14,77% |
| 18. Rettifiche PD | -2.333 | -2.369 | 35 | -1,50% |
| 19. Rettifiche Bonis Stage 2 | -10.507 | -8.802 | -1.704 | 19,36% |
| 20. Rettifiche Bonis Stage 1 | -7.029 | -7.555 | 526 | -6,96% |
| **Totale impieghi economici netti vs clientela ordinaria** | **2.765.779** | **2.784.949** | **-19.170** | **-0,69%** |
| 10. Crediti verso Pontormo RMBS | 8.529 | 7.959 | 570 | 7,16% |
| 11. Crediti verso Pontormo SME | 10.871 | 10.588 | | |
| 12. Crediti verso Poste | 265 | 266 | 0 | -0,05% |
| 13. Crediti verso C.C. & G. | 6.868 | 6.427 | 441 | 6,87% |
| 14. Crediti verso C.D.P. | 0 | 0 | 0 | - |
| 16. Crediti verso C.C.& G. per operazioni P/T attive | 0 | 0 | 0 | - |
| **Totale impieghi economici altri netti** | **26.533** | **25.239** | **1.294** | 5,13% |
| **Totale crediti vs clientela** | **2.792.312** | **2.810.188** | **-17.876** | **-0,64%** |

## Qualità del credito

Nelle tabelle che seguono sono riportati i dati relativi ai crediti verso clientela suddivisi per categoria con l'indicazione per ognuna del valore lordo, delle rettifiche complessive, del valore netto e del grado di copertura, nonché una serie di indicatori volti a dare una rappresentazione di sintesi sulla qualità del credito:

| QUALITÀ DEL CREDITO AL 30/06/2025 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Esposizione lorda** | **Rettifiche complessive** | **Esposizione netta** | **Grado di copertura** |
| **ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA** | | | | |
| Stage 3 - Crediti verso clientela - Sofferenze | 111.173 | 67.563 | 43.611 | 60,77% |
| Stage 3 - Crediti verso clientela - UTP | 108.569 | 31.994 | 76.575 | 29,47% |
| Stage 3 - Crediti verso clientela - Scadute | 15.938 | 2.333 | 13.605 | 14,64% |
| **Totale crediti deteriorati** | **235.681** | **101.890** | **133.790** | **43,23%** |
| Stage 2 - Crediti verso clientela | 337.640 | 10.507 | 327.133 | 3,11% |
| Stage 1 - Crediti verso clientela | 2.338.418 | 7.029 | 2.331.389 | 0,30% |
| **Totale crediti in bonis** | **2.676.058** | **17.536** | **2.658.522** | **0,66%** |
| **Totale crediti verso la clientela** | **2.911.738** | **119.426** | **2.792.312** | **4,10%** |
| Stage 1 - Operazioni P/T attive | 0 | 0 | 0 | |
| **Totale Esposizioni creditizie per cassa** | **2.911.738** | **119.426** | **2.792.312** | **4,10%** |

I crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato deteriorati della Banca Cambiano 1884 S.p.A. ammontano ad un valore lordo pari ad € 235,7 milioni, a cui sono associate rettifiche di valore specifiche pari ad € 101,9 milioni con un conseguente valore netto pari ad € 133,8 milioni.

Il grado di copertura (c.d. "coverage ratio") dei crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato deteriorati al 30 giugno 2025 è pari al 43,23%. In particolare, i suddetti crediti deteriorati, classificati secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 9 "Strumenti finanziari" nel c.d. "terzo stadio", includono sofferenze per un valore netto pari ad € 43,6 milioni, con un coverage ratio pari al 60,77% ed inadempienze probabili per un valore netto pari ad € 76,6 milioni, con un coverage ratio pari al 29,47%.

I crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato non deteriorati della Banca Cambiano 1884 S.p.A. ammontano ad un valore lordo pari ad € 2.676,1 milioni, a cui sono associate rettifiche di portafoglio pari ad € 17,5 milioni con un conseguente valore netto pari ad € 2.658,5 milioni, evidenziando un grado di copertura pari allo 0,66%. Tra essi, i crediti verso la clientela per finanziamenti non deteriorati a maggiore rischio, classificati nel c.d. "secondo stadio", ammontano ad € 327,1 milioni netti con un grado di copertura del 3,11%.

Con riferimento alla qualità del credito nella tabella che riportata di seguono sono esposti i dati relativi ai crediti verso clientela suddivisi per categoria con l'indicazione per ognuna del valore lordo, delle rettifiche complessive, del valore netto e del grado di copertura, nonché una serie di indicatori volti a dare una rappresentazione di sintesi sulla qualità del credito:

| INDICI SULLA QUALITÀ DEL CREDITO | | | |
|---|---|---|---|
| | 30/06/2025 | 31/12/2024 | Delta |
| **% SU CREDITI NETTI** | | | |
| % Sofferenze nette su totale crediti netti | 1,56% | 1,23% | 0,33% |
| % Inadempienze probabili nette su totale crediti netti | 2,74% | 2,44% | 0,30% |
| % Scadute nette su totale crediti netti | 0,49% | 0,45% | 0,03% |
| % Totale crediti deteriorati netti su totale crediti netti | 4,79% | 4,12% | 0,67% |
| **% SU CREDITI LORDI** | | | |
| % Sofferenze lorde su totale crediti lordi | 3,82% | 2,92% | 0,90% |
| % Inadempienze probabili lorde su totale crediti lordi | 3,73% | 3,64% | 0,09% |
| % Scadute lorde su totale crediti lordi | 0,55% | 0,52% | 0,03% |
| % Totale crediti deteriorati lordi su totale crediti lordi | 8,09% | 7,07% | 1,02% |
| **% DI COPERTURA** | | | |
| % di copertura sulle Sofferenze | 60,77% | 59,42% | 1,35% |
| % di copertura sulle Deteriorate altre | 27,57% | 32,90% | -5,33% |
| % di copertura sulle Deteriorate totali | 43,23% | 43,83% | -0,60% |
| % di copertura sui crediti in Bonis | 0,66% | 0,60% | 0,05% |
| *% di copertura sui crediti in Bonis - Stage 2* | *3,11%* | *3,09%* | *0,03%* |
| *% di copertura sui crediti in Bonis - Stage 1* | *0,30%* | *0,31%* | *-0,01%* |

| | | |
|---|---|---|
| **Texas ratio** | 61,29% | 55,70% |

## Partecipazioni

La voce **Partecipazioni** accoglie le azioni per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto, o influenza notevole. Le partecipazioni detenute dalla Banca sono rappresentate dalle controllate Cambiano Leasing SpA e Immobiliare 1884 Srl e da due società sottoposte ad influenza notevole come C.H. Spa e Cabel Industry Spa.

L'assetto partecipativo della Banca al 30 giugno 2025 è riportato nella tabella seguente:

**PARTECIPAZIONI**

*dati in €/000*

| Denominazioni | 30/06/2025 | | 31/12/2024 | | Variazioni | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | % c.s. detenuto | Valore di bilancio | % c.s. detenuto | Valore di bilancio | | |
| 1. Cambiano Leasing s.p.a. | 95,000% | 18.739 | 95,00% | 18.739 | 0 | 0,00% |
| 2. Immobiliare 1884 s.r.l. | 100,000% | 13.500 | 100,00% | 13.500 | 0 | 0,00% |
| | | | | | | |
| 3. C. H. s.p.a. (1) | 49,600% | 14.469 | 49,60% | 14.818 | -349 | -2,35% |
| 4. Cabel Industry s.p.a. | 8,040% | 853 | 8,04% | 1.558 | -704 | -45,21% |
| | | | | | | |
| **Totali** | | **47.562** | | **48.615** | **-1.053** | **-2,17%** |

(1) Nel corso del 3° trimestre 2019 è stato creato un Trust al quale la Banca ha ceduto in USUFRUTTO il 20% delle azioni detenute nella C. H. S.p.A. Il costo ed il valore di bilancio sono rimasti invariati mentre il numero delle azioni (ai fini della % di voto esercitabile in Assemblea) è passato dal 49,60% al 29,60%. In data 24/07/2024 è scaduto il termine di durata del diritto di usufrutto di cui sopra e, in assenza di suo rinnovo, ai sensi dell'art. 12 del regolamento il Trust è cessato a decorrere dal 25 luglio 2024.

La variazione registrata nel periodo dalla voce partecipazioni è dovuta alla variazione del patrimonio netto delle partecipate – in relazione alla quota detenuta dalla Banca – sia per effetto della capitalizzazione dei risultati d'esercizio 2024 approvati dalle rispettive Assemblee che dei risultati registrati al 31 marzo 2025 approvati dai Consigli di Amministrazione delle società.

## Immobilizzazioni immateriali

La voce **Immobilizzazioni immateriali** include l'Attività immateriale rilevata in contropartita del Badwill emerso dalla valutazione al Fair value ai sensi dell'IRFS3 delle attività e passività del ramo d'azienda di BCC for Web acquisito nell'esercizio 2023 per complessivi € 424 migliaia al 30/06/2025.

## Raccolta complessiva

Nella tabella che segue è riportato il dettaglio della raccolta complessiva verso clientela ordinaria al 30 giugno 2025 raffrontato con i dati relativi al 31 dicembre 2024.

| RACCOLTA ECONOMICA | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *dati in €/000* | | | | |
| **Descrizione** | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
| Debiti verso clientela | 3.678.332 | 3.613.921 | 64.411 | 1,78% |
| Titoli in circolazione | 85.712 | 115.782 | -30.070 | -25,97% |
| **Totale Raccolta diretta** | **3.764.044** | **3.729.703** | **34.341** | **0,92%** |
| | | | | |
| Indiretta - Amministrata | 1.101.763 | 1.047.055 | 54.708 | 5,22% |
| Indiretta - Fondi | 140.323 | 129.354 | 10.969 | 8,48% |
| Indiretta - GPM | 140.009 | 124.700 | 15.309 | 12,28% |
| Indiretta - Comparto assicurativo | 388.507 | 385.684 | 2.822 | 0,73% |
| **Raccolta indiretta** | **1.770.601** | **1.686.794** | **83.808** | **4,97%** |
| | | | | |
| **Raccolta complessiva** | **5.534.645** | **5.416.496** | **118.148** | **2,18%** |

| **Tipologia operazioni/valori** | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
|---|---|---|---|---|
| 1. Conti correnti | 2.742.902 | 2.715.495 | 27.406 | 1,01% |
| 2. Depositi | 30.436 | 31.752 | -1.316 | -4,14% |
| 3. Time deposit | 878.168 | 850.799 | 27.369 | 3,22% |
| 4. Passività a fronte di attività cedute | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 5. P.C.T. con clientela ordinaria | 11.126 | 0 | 11.126 | 0,00% |
| 6. Certificati di deposito | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 7. Obbligazioni | 85.712 | 115.782 | -30.070 | -25,97% |
| 8. Debiti per leasing | 15.700 | 15.874 | -174 | -1,09% |
| 9. Altri Debiti | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| **Totale Raccolta diretta** | **3.764.044** | **3.729.703** | **34.341** | **0,92%** |

La raccolta complessiva (diretta, amministrata, gestita e assicurativa) si è attestata al 30 giugno 2025 ad € 5.535 milioni, in aumento rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2024 con un incremento di € 118 milioni (+ 2,18%).

In particolare la voce Debiti verso clientela è cresciuta di € 30,1 milioni (+0,92) per effetto dell'aumento dei time deposit (+3,22%) e dei conti correnti (+1,01%) mentre la voce Titoli in circolazione è diminuita di € 30,1 milioni (-25,97%) per effetto del rimborso delle obbligazioni scadute nel periodo di riferimento.

La raccolta indiretta registra nel periodo un incremento di € 83,8 milioni (+4,97%) da attribuire all'aumento delle varie compondenti.

## Raccolta finanziaria

Nella tabella che segue è riportato il dettaglio della raccolta complessiva verso banche e controparti istituzionali al 30 giugno 2025 raffrontato con i dati relativi al 31 dicembre 2024.

| RACCOLTA FINANZIARIA | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *dati in €/000* | | | | |
| **Descrizione** | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
| Debiti verso banche | 140.489 | 71.858 | 68.631 | 95,51% |
| Debiti verso controparti istituzionali | 181.492 | 195.774 | -14.282 | -7,30% |
| **Totale Raccolta finanziaria** | **321.981** | **267.631** | **54.349** | **20,31%** |

| **Tipologia operazioni/valori** | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
|---|---|---|---|---|
| | | | | |
| 1. Operazioni con Eurosistema | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| **Debiti verso banche centrali** | **0** | **0** | **0** | **0,00%** |
| | | | | |
| 2. Conti correnti | 31.895 | 64.250 | -32.355 | -50,36% |
| 3. Depositi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 4. Finanziamenti oro da banche | 8.440 | 7.607 | 833 | 10,95% |
| 5. Mutui passivi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 6. P.C.T. con banche | 100.154 | 0 | 100.154 | 0,00% |
| **Debiti verso altre banche** | **140.489** | **71.858** | **68.631** | **95,51%** |
| | | | | |
| **Totale debiti verso banche** | **140.489** | **71.858** | **68.631** | **95,51%** |
| | | | | |
| 7. Finanziamenti presi da C.D.P. | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 8. Passività a fronte di attività cedute | 49.423 | 66.849 | -17.426 | -26,07% |
| 9. P.C.T. altri | 132.069 | 128.924 | 3.145 | 2,44% |
| **Totale debiti verso controparti istituzionali** | **181.492** | **195.774** | **-14.282** | **-7,30%** |
| | | | | |
| **Totale raccolta finanziaria** | **321.981** | **267.631** | **54.349** | **20,31%** |

La **Raccolta finanziaria** si è attestata al 30 giugno 2025 ad € 322 milioni con un incremento di 54,3 milioni (+7,30%) rispetto al 31 dicembre 2024 da attribuire all'aumento delle passività a vista verso banche (P.C.T.) per complessivi € 68,6 milioni solo parzialmente compensato dalla riduzione delle passività verso controparti istituzionali per € 14,3 milioni (-7,30%) per effetto del rimborso della quota in scadenza delle passività acquisite a fronte dell'operazione di cartolarizzazione conclusa nel mese di settembre 2023 per € 17,4 milioni.

## Posizione interbancaria netta

| POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA | | | | |
|---|---|---|---|---|
| CREDITI VERSO BANCHE | | | | |
| *dati in €/000* | | | | |
| **Tipologia operazioni/valori** | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
| 1. Conti correnti e depositi a vista presso banche centrali | 45.000 | 78.000 | -33.000 | -42,31% |
| 2. Riserva obbligatoria | 26.861 | 28.094 | -1.234 | -4,39% |
| **Crediti verso banche centrali** | **71.861** | **106.094** | **-34.234** | **-32,27%** |
| | | | | |
| 3. Conti correnti e depositi a vista presso banche | 80.775 | 37.870 | 42.906 | 113,30% |
| 4. Depositi a scadenza | 50.068 | 50.098 | -30 | -0,06% |
| 5. Pronti contro termine | 0 | 70.107 | -70.107 | -100,00% |
| 6. Altri finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| **Crediti verso altre banche** | **130.844** | **158.075** | **-27.231** | **-17,23%** |
| | | | | |
| **Totale crediti (A)** | **202.704** | **264.169** | **-61.465** | **-23,27%** |

| DEBITI VERSO BANCHE |
|---|

| *dati in €/000* | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Tipologia operazioni/valori** | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
| 1. Operazioni con Eurosistema | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| | | | | |
| **Debiti verso banche centrali** | **0** | **0** | **0** | **0,00%** |
| | | | | |
| 2. Conti correnti | 31.895 | 64.250 | -32.355 | -50,36% |
| 3. Depositi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 4. Finanziamenti oro da banche | 8.440 | 7.607 | 833 | 10,95% |
| 5. Mutui passivi | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 6. P.C.T. con banche | 100.154 | 0 | 100.154 | 0,00% |
| **Debiti verso altre banche** | **140.489** | **71.858** | **68.631** | **95,51%** |
| | | | | |
| **Totale debiti (B)** | **140.489** | **71.858** | **68.631** | **95,51%** |
| | 0 | 0 | | |
| **Sbilancio crediti/debiti (A) - (B)** | **62.216** | **192.312** | **-130.096** | **-67,65%** |
| | | | | |
| **Sbilancio v/banche centrali** | **71.861** | **106.094** | **-34.234** | **-32,27%** |
| **Saldo interbancario verso altre banche** | **-9.645** | **86.217** | **-95.862** | **-111,19%** |

La posizione interbancaria netta al 30 giugno 2025 è negativa per -€ 9,6 milioni con una riduzione di € 95,8 milioni (-111,19%) rispetto al dato rilevato al 31 dicembre 2024 dovuta principalmente alla riduzione dei crediti verso banche (depositi presso Banca d'Italia e P.C.T. attivi) e all'accensione di P.C.T. passivi con banche.

## Il patrimonio netto contabile

Al 30 giugno 2025, il patrimonio netto contabile è pari a € 288,1 mln, in aumento rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2024 pari a € 285,1 mln, come esposto nella tabella che segue. La variazione è imputabile all'utile di periodo e all'incremento di fair value registrato sui titoli allocati nel portafoglio HTCS per € 1,2 milioni al netto dell'effetto fiscale.

| **COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO CIVILISTICO** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *dati in €/000* | **30/06/2025** | **31/12/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
| Capitale | 252.800 | 252.800 | 0 | 0,00% |
| Sovrapprezzi di emissione | 803 | 803 | 0 | 0,00% |
| Strumenti di capitale | 40.000 | 40.000 | 0 | 0,00% |
| Riserve | -9.612 | -21.482 | 11.870 | -55,26% |
| (Azioni proprie) | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Riserve da valutazione | 117 | -1.064 | 1.181 | -110,98% |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 4.001 | 14.005 | -10.004 | -71,43% |
| **Totale patrimonio netto civilistico** | **288.109** | **285.062** | **3.047** | **1,07%** |

## Andamento reddituale

La situazione contabile riferita al 30 Giugno 202 si è chiusa con un risultato netto di € 4 milioni.

Di seguito, si forniscono, in migliaia di Euro, i principali aggregati economici al 30 giugno 2025 confrontati con il pari dato 2024.

I risultati sono presentati nella versione riclassificata rispetto agli schemi contabili previsti dalla Circolare 262/2005 e successivi aggiornamenti di Banca d'Italia (1). Le principali riclassifiche riguardano le seguenti voci:

- la voce "Commissioni passive" è stata decurtata delle commissioni recuperate dalla clientela ed allocate nella voce 200 "Altri oneri/proventi di gestione";
- la voce "Risultato netto della finanza" include le voci 80, 90, 100 e 110 dello schema contabile, al netto delle componenti di utili e perdite relative alla cessione dei crediti riclassificati nella voce "Rettifiche di valore nette su finanziamenti a clientela";

- la voce "Altri oneri/proventi di gestione netti" è stata decurtata dei recuperi di commissioni e spese, portati in diminuzione delle relative voci di costo, delle spese per cause passive coperte utilizzando Fondi preesistenti ed il Badwill emerso con il processo di PPA allocato a voce propria;
- la voce "Spese per il personale" è stata decurtata dei recuperi delle spese relative al personale allocati nella voce 200 "Altri oneri/proventi di gestione";
- la voce "Altre spese amministrative" è stata esposta al netto delle seguenti componenti:
    - recuperi di imposte indirette e di altri costi, allocati nella voce 200 "Altri oneri e proventi di gestione" dello schema contabili;
    - contributi ai Fondi SRF e FITD, riclassificati nella specifica voce "Oneri relativi al sistema bancario";

  La voce, al netto delle riclassifiche sopra esposte, fornisce una migliore rappresentazione della dinamica dei costi gestionali della banca.
- La voce "Rettifiche di valore su attività materiali e immateriali" è stata decurtata dell'ammortamento delle attività immateriali rilevate ad esito della PPA del ramo d'azienda acquisito, riclassificato nella voce "Impairment avviamenti / Ammortamento immobilizzazioni immateriali (PPA)";
- La voce "Rettifiche di valore nette su finanziamenti a clientela" include le voci 130 a) e 140 dello schema contabile e gli utili e perdite derivanti dalla cessione dei crediti come sopra specificato;
- la voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri" è stata decurtata delle spese per cause passive coperte con Fondi rischi accantonati nei precedenti esercizi, allocati nella voce 200 "Altri oneri e proventi di gestione" dello schema di bilancio;
- la voce "Oneri relativi al sistema bancario" include i contributi versati al fondo SRF (Fondo di risoluzione Unico Europeo) ed al fondo FITD (Fondo interbancario di tutela dei depositi) riclassificati nella voce 160 b "Altre spese amministrative";

**Conto economico riclassificato**

| Voci Conto Economico | 30/06/2025 | 31/03/2024 | Variazioni importi | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|
| Interessi attivi e proventi assimilati | 71.793 | 90.147 | -18.355 | -20,36% |
| Interessi passivi e oneri assimilati | -33.970 | -49.179 | 15.209 | -30,93% |
| Margine di interesse | 37.823 | 40.968 | -3.146 | -7,68% |
| Dividendi e proventi simili | 671 | 385 | 286 | 74,17% |
| Margine finanziario | 38.494 | 41.354 | -2.860 | -6,92% |
| Commissioni attive | 18.693 | 17.814 | 879 | 4,93% |
| Commissioni passive | -2.926 | -3.037 | 111 | -3,65% |
| Commissioni nette | 15.767 | 14.778 | 990 | 6,70% |
| Risultato netto della finanza | 7.785 | 5.941 | 1.844 | 31,03% |
| Altri oneri/proventi di gestione netti | 66 | 35 | 32 | 90,78% |
| Altri proventi operativi | 23.619 | 20.754 | 2.865 | 13,80% |
| Proventi operativi | 62.112 | 62.107 | 5 | 0,01% |
| Spese per il personale | -17.835 | -17.418 | -416 | 2,39% |
| Altre spese amministrative | -17.822 | -15.510 | -2.312 | 14,91% |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali | -3.358 | -3.634 | 277 | -7,62% |
| Oneri operativi | -39.014 | -36.563 | -2.451 | 6,70% |
| Risultato della gestione operativa | 23.098 | 25.545 | -2.446 | -9,58% |
| Rettifiche di valore nette su finanziamenti a clientela | -16.937 | -13.989 | -2.948 | 21,08% |
| Rettifiche di valore nette su titoli e altre attività finanziarie | 4 | 167 | -164 | -97,74% |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri: garanzie e impegni | -85 | -221 | 136 | -61,46% |
| Rettifiche di valore nette per rischio di credito | -17.019 | -14.042 | -2.976 | 21,20% |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: altri | -26 | 1.731 | -1.757 | -101,50% |
| Utili (Perdite) da partecipazioni | -1.020 | 314 | -1.334 | -425,37% |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 0 | -239 | 239 | -100,00% |
| Oneri relativi al sistema bancario (contributi ai Fondi DGS e FITD) | -39 | -3.971 | 3.932 | -99,01% |
| Risultato lordo della gestione corrente | 4.994 | 9.337 | -4.343 | -46,51% |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -763 | -2.155 | 1.393 | -64,61% |

| Voci Conto Economico | 30/06/2025 | 31/03/2024 | Variazioni importi | Variazioni % |
|---|---|---|---|---|
| Risultato netto della gestione corrente | 4.231 | 7.181 | -2.950 | -41,08% |
| PPA | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Impairment avviamento / Ammortamento attiivtà immateriali | -230 | -231 | 1 | -0,55% |
| Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 4.001 | 6.950 | -2.949 | -42,43% |

(1) Per maggiori dettagli sulle modalità di esposizione degli schemi riclassificati si rimanda all'allegato "Riconciliazione tra i prospetti contabili e gli schemi di bilancio riclassificati"

**Il Margine di interesse** ammonta a € 37,82 milioni con una riduzione di € 3,1 milioni (-7,68%) rispetto al dato riferito al 30/06/2024.

All'interno dell'aggregato la componente riferibile all'intermediazione con la clientela evidenzia una riduzione del 24,68% rispetto al 2024 dovuta principalmente alla contrazione degli interessi su rapporti con clientela, a seguito della diminuzione dei tassi da parte della BCE mentre la componete riferibile all'intermediazione bancaria, pur evidenziando un contributo ancora leggermente negativo pari a -€ 0,3 milioni, risulta in sensibile miglioramento rispetto al dato rilevato al 30/06/2024 pari a -€ 2,4 milioni per effetto dell'incremento degli interessi attivi percepiti sulle somme depositate presso Banca d'Italia e della contemporanea riduzione degli interessi pagati sui depositi passivi con particolare riferimento alle operazioni TLTROIII che sono state interamente rimborsate nel corso del 2024 .

In incremento la quota riferibile ai titoli per effetto dell'incremento degli interessi percepiti sulle attività finanziarie rappresentate da titoli e della riduzione del costo dei titoli obbligazionari di propria emissione.

In leggero incremento la quota riferibile alle altre attività e alle passività finanziarie in quanto l'incremento del costo delle passività emesse a fronte di attività cedute e non cancellate è minore dell'incremento degli interessi attivi percepiti sui crediti fiscali.

Tanto premesso, nella tabella di seguito esposta viene reso lo spaccato del margine d'interesse.

| | MARGINE D'INTERESSE | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | *dati in €/000* | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variazione | Variazione % |
| **TOTALE** | Interessi attivi e proventi assimilati | 71.793 | 90.147 | -18.355 | -20,36% |
| | Interessi passivi e oneri assimilati | -33.970 | -49.179 | 15.209 | -30,93% |
| | **Margine d'interesse complessivo** | **37.823** | **40.968** | **-3.146** | **-7,68%** |
| **con CLIENTELA** | Interessi attivi e proventi assimilati | 58.088 | 73.828 | -15.740 | -21,32% |
| | Interessi passivi e oneri assimilati | -28.059 | -33.957 | 5.899 | -17,37% |
| | **Margine d'interesse con la clientela** | **30.029** | **39.871** | **-9.842** | **-24,68%** |
| **con BANCHE** | Interessi attivi e proventi assimilati | 2.549 | 9.090 | -6.542 | -71,96% |
| | Interessi passivi e oneri assimilati | -2.783 | -11.539 | 8.756 | -75,88% |
| | *di cui: interessi su TLTROIII* | *0* | *-8.771* | 8.771 | -100,00% |
| | **Margine d'interesse con il sistema bancario** | **-234** | **-2.449** | **2.215** | **-90,43%** |
| **su TITOLI** | Interessi attivi e proventi assimilati | 8.301 | 4.570 | 3.731 | 81,63% |
| | Interessi passivi e oneri assimilati | -2.873 | -3.497 | 624 | -17,83% |
| | **Margine d'interesse su titoli** | **5.427** | **1.073** | **4.354** | **405,72%** |
| **ALTRO** | Interessi attivi e proventi assimilati | 2.855 | 2.659 | 196 | 7,38% |
| | Interessi passivi e oneri assimilati | -255 | -186 | -69 | 37,42% |
| | **Margine d'interesse residuale** | **2.600** | **2.473** | **127** | **5,13%** |

Le **commissioni nette** ammontano a € 15,8 milioni con un aumento di € 1 milioni (+6,70%) rispetto al dato rilevato al 30 giugno 2024. L'incremento deriva in particolare dall'aumento delle commissioni percepite sui servizi di incasso e pagamento, con particolare riferimento al comparto della Montetica; sostanzialmente stabili le commissioni sugli altri servizi.

| | COMMISSIONI NETTE | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | *dati in €/000* | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variazione | Variazione % |
| **TOTALE** | Commissioni attive | 18.693 | 17.814 | 879 | 4,93% |
| | Commissioni passive | -2.926 | -3.037 | 111 | -3,65% |
| | **Commissioni nette complessive** | **15.767** | **14.778** | **990** | **6,70%** |
| **da gestione, intermediazione e consulenza** | Commissioni attive | 2.883 | 2.714 | 169 | 6,24% |
| | Commissioni passive | -1.224 | -1.142 | -82 | 7,19% |
| | **Commissioni nette** | **1.659** | **1.572** | **87** | **5,55%** |
| **da distribuzione di servizi di terzi** | Commissioni attive | 1.989 | 2.083 | -94 | -4,50% |
| | **Commissioni nette** | **1.989** | **2.083** | **-94** | **-4,50%** |
| **da servizi pagamento** | Commissioni attive | 11.522 | 10.647 | 874 | 8,21% |
| | Commissioni passive | -961 | -1.099 | 138 | -12,56% |
| | **Commissioni nette** | **10.561** | **9.549** | **1.012** | **10,60%** |
| **da altri servizi** | Commissioni attive | 2.299 | 2.370 | -71 | -2,99% |
| | *di cui: operazioni di finanziamento e garanzie rilasciate* | *872* | *847* | 25 | 2,96% |
| | Commissioni passive | -741 | -880 | 139 | -15,79% |
| | **Commissioni nette** | **1.558** | **1.490** | **68** | **4,58%** |

I **proventi operativi** si attestano al 30 giugno 2025 a € 62,1 milioni, sostanzialmente invariati rispetto al dato rilevato il 30 giugno 2024.

| PROVENTI OPERATIVI | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *dati in €/000* | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variazione | Variazione % |
| **Margine di interesse** | **37.823** | **40.968** | **-3.146** | **-7,68%** |
| Dividendi e proventi simili | 671 | 385 | **286** | **74,17%** |
| **Margine finanziario** | **38.494** | **41.354** | **-2.860** | **-6,92%** |
| **Commissioni nette complessive** | **15.767** | **14.778** | **990** | **6,70%** |
| Risultato netto della finanza | 7.785 | 5.941 | **1.844** | **31,03%** |
| Altri oneri/proventi di gestione netti | 66 | 35 | **32** | **90,78%** |
| **Proventi operativi** | **62.112** | **62.107** | **5** | **0,01%** |

Come si evince dalla tabella, l'andamento dei proventi operativi è dovuto all'aumento degli Utili netti derivanti dall'attività di intermediazione di strumenti finanziari dalla Finanza per Euro 1,8 milioni e delle commissioni nette per Euro 1 milione; tali incrementi sono stati compensati dalla riduzione del margine di interesse già precedentemente dettagliato.

In particolare l'incremento degli Utili netti derivanti dall'attività di intermediazione di strumenti finanziari, pari a complessivi € 1,8 milioni, è da attribuire all'incremento degli utili derivanti dalla cessione di titoli valutati al costo ammortizzato e dei titoli valutati al fair value con impatto a OCI per Euro 0,3 milioni e all'aumento del Risultato netto dell'attività di negoziazione per complessivi € 0,3 milioni derivante dall'incremento degli utili realizzati sulla negoziazione dei titoli per € 3,0 milioni solo parzialmente compensato dalla riduzione degli conseguiti sulla cessione dei crediti fiscali acquisiti dalla clientela (-€ 2,4 milioni).

Nel periodo si evidenzia un incremento del valore delle attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value per complessivi € 1,3 milioni.

| RISULTATO NETTO DELLA FINANZA | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *dati in €/000* | **30/06/2025** | **30/06/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
| **RISULTATO NETTO DELLA FINANZA** | **7.785** | **5.941** | **1.844** | **31,03%** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Risultato netto dell'attività di negoziazione** | **4.519** | **4.229** | **289** | **6,84%** |
| a) Valute | 1.245 | 1.513 | -268 | -17,73% |
| b) Attività finanziarie FVTPL Trading | 2.902 | -68 | 2.969 | -4381,97% |
| c) Altre attività finanziarie (crediti fiscali) | 373 | 2.784 | -2.412 | -86,62% |
| | | | | |
| **Risultato netto dell'attività di copertura** | **0** | **0** | **0** | **-** |
| Utile/Perdita da valutazione - Derivati di copertura | 0 | 0 | 0 | - |
| | | | | |
| **Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:** | **1.887** | **1.629** | **258** | **15,87%** |
| a) Attività finanziarie valutate al FV con impatto ad OCI | 453 | 344 | 110 | 31,85% |
| b) Attività finanziarie valutate al CA | 1.424 | 1.274 | 150 | 11,79% |
| c) Passività finanziarie | 9 | 11 | -1 | -11,98% |
| | | | | |
| **Risultato netto Attività e passività finanziarie valutate al FV con impatto a CE** | **1.379** | **83** | **1.296** | **1553,59%** |
| Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 1.379 | 83 | 1.296 | 1553,59% |
| *di cui: Fondi FIA* | *1.248* | *43* | *1.205* | *2782,99%* |
| *di cui: altri titoli* | *131* | *40* | *91* | *226,91%* |

Con riferimento alla voce **Altri oneri/proventi di gestione** l'incremento rispetto al dato rilevato al 30 giuigno 2024 (+ € 32 migliaia) è da attribuire alla diminuzione degli Altri oneri per € 60 migliaia, solo parzialmente compensata dalla diminuzione degli altri proventi per € 28 migliaia.

| | ALTRI PROVENTI E ONERI DI GESTIONE | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | *dati in €/000* | **30/06/2025** | **30/06/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
| **TOTALE** | Altri proventi di gestione | 246 | 274 | -28 | -10,28% |
| | Altri oneri di gestione | -179 | -239 | 60 | -24,99% |
| | **Altri proventi netti** | **66** | **35** | **32** | **90,78%** |
| **Altri proventi** | Sopravvenienze attive | 12 | 35 | -23 | -66,80% |
| | Altri proventi | 234 | 239 | -5 | -2,01% |
| | *di cui: servizi a Capogruppo e /o Controllate* | *139* | *134* | *5* | *3,75%* |
| | **Altri proventi** | **246** | **274** | **-28** | **-10,28%** |
| **Altri oneri** | Ammortamenti beni di terzi | -116 | -112 | -3 | 3,05% |
| | Spese per cause passive non coperte da Fondi | -42 | 0 | -42 | 0,00% |
| | Sopravvenienze passive | -12 | -124 | 112 | -90,44% |
| | Altri oneri | -10 | -3 | -7 | 273,55% |
| | **Altri oneri** | **-179** | **-239** | **60** | **-24,99%** |

I costi operativi si attestano al 30 giugno 2025 a € 39 milioni, con un incremento di € 2,4 milioni (+ 6,70%) rispetto al dato rilevato il 30 giugno 2024 come evidenziato dalla tabella sottostante.

| COSTI OPERATIVI | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *dati in €/000* | **30/06/2025** | **30/06/2024** | **Variazione** | **Variazione %** |
| Spese amministrative: | -35.657 | -32.928 | -2.728 | 8,29% |
| a) spese per il personale | -17.835 | -17.418 | -416 | 2,39% |
| b) altre spese amministrative | -17.822 | -15.510 | -2.312 | 14,91% |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali | -3.358 | -3.634 | 277 | -7,62% |
| **Costi operativi** | **-39.014** | **-36.563** | **-2.451** | **6,70%** |

In particolare le spese per il personale si incrementano di € 0,4 milioni per effetto degli oneri connessi con il rinnovo del contratto di settore avvenuto nella seconda metà del 2023, mentre le altre spese amministrative, al netto dei recuperi previsti, registrano un incremento netto di € 2,3 milioni, da attribuirsi prevalentemente:

- all'incremento delle spese per pubblicità e rappresentanza (+ 0,2 milioni);
- all'incremento delle spese di manutenzione (+0,3 milioni);
- all'incremento della quota di imposte a carico banca (+0,4 milioni);
- alla riduzione dei recuperi di spese amministrative dalla clientela (+ 0,5 milioni).

Il **risultato lordo della gestione corrente** è diminuito rispetto al dato rilevato al 30 giugno 2024, attestandosi in € 5 milioni, con un decremento di € 4,3 mln.

| RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE CORRENTE | | | | |
|---|---|---|---|---|
| dati in €/000 | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variazione | Variazione % |
| **Proventi operativi** | **62.112** | **62.107** | **5** | **0,01%** |
| **Oneri operativi** | **-39.014** | **-36.563** | **-2.451** | **6,70%** |
| **Risultato della gestione operativa** | **23.098** | **25.545** | **-2.446** | **-9,58%** |
| Rettifiche di valore nette su finanziamenti a clientela | -16.937 | -13.989 | **-2.948** | **21,08%** |
| *di cui: utili/perdite da cessione* | *-31* | *0* | ***-31*** | **-** |
| *di cui: rettifiche di valore nette* | *-16.754* | *-13.995* | ***-2.760*** | ***19,72%*** |
| *di cui: utile/perdite da modifiche contrattuali* | *-152* | *6* | ***-158*** | ***-2746,60%*** |
| Rettifiche di valore nette su titoli e altre attività finanziarie | 4 | 167 | **-164** | **-97,74%** |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri: garanzie e impegni | -85 | -221 | **136** | **-61,46%** |
| **Rettifiche di valore nette per rischio di credito** | **-17.019** | **-14.042** | **-2.976** | **21,20%** |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: altri | -26 | 1.731 | **-1.757** | **-101,50%** |
| Utili (Perdite) da partecipazioni | -1.020 | 314 | **-1.334** | **-425,37%** |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 0 | -239 | **239** | **-100,00%** |
| Oneri relativi al sistema bancario (contributi ai Fondi DGS e FITD) | -39 | -3.971 | **3.932** | **-99,01%** |
| **Risultato lordo della gestione corrente** | **4.994** | **9.337** | **-4.343** | **-46,51%** |

Le rettifiche di valore nette su finanziamenti a clientela evidenziano un incremento rispetto a quelle registrate al 30 giuigno 2024 per complessivi -€ 2,9 milioni per effetto di dell'aumento delle rettifiche di valore da valutazione effettuate utilizzando gli stessi criteria adottati con riferimento al bilancio 2024 e dell'incremento dei crediti NPL.

Tra le altre componenti reddituali al 30 giugno 2025 si evidenziano maggiori accantonamenti netti ai Fondi per rischi ed oneri per -€ 1,7 milioni, minori utili su partecipazioni per complessivi - € 1,3 milioni dovute principalmente alla riduzione del valore delle partecipate C.H. SpA e Cabel Industry S.p.A. limitatamente alla quota detenuta dalla Banca. Tai oneri sono stati parzialmente compensati dalla riduzione degli oneri relativi al sistema bancario per € 4 milioni in quanto con il 2024 sono completati i versamenti delle quote di contribuzione annuale al FITD e al Fondo di risoluzione.

| RISULTATO LORDO E NETTO D'ESERCIZIO | | | | |
|---|---|---|---|---|
| dati in €/000 | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variazione | Variazione % |
| Risultato lordo della gestione corrente | 4.994 | 9.337 | -4.343 | -46,51% |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -763 | -2.155 | 1.393 | -64,61% |
| **Risultato netto della gestione corrente** | **4.231** | **7.181** | **-2.950** | **-41,08%** |
| PPA | 0 | 0 | 0 | 0,00% |

| RISULTATO LORDO E NETTO D'ESERCIZIO | | | | |
|---|---|---|---|---|
| dati in €/000 | 30/06/2025 | 30/06/2024 | Variazione | Variazione % |
| Impairment avviamento / Ammortamento attività immateriali | -230 | -231 | 1 | -0,55% |
| Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| **Utile (Perdita) d'esercizio** | **4.001** | **6.950** | **-2.949** | **-42,43%** |

Il risultato dell'esercizio risulta negativamente influenzato dall'ammortamento dell'Attività immateriale rilevata in contropartita del Badwill per € 230 migliaia evidenziata nella voce "Impairment avviamenti / Ammortamento immobilizzazioni immateriali rilevate in applicazione dell'IFRS3 (PPA)".

## Prospetto di riconciliazione fra l'utile risultante al conto economico al 30 Giugno 2025 ed il risultato dello stesso periodo che concorre al calcolo dei fondi propri di vigilanza

Di seguito si riporta l'ipotesi di riparto dell'Utile di periodo ed il prospetto di riconciliazione tra il risultato di periodo e il risultato che, nell'ipotesi di riparto indicata, concorrerebbe al calcolo dei Fondi Propri:

| PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO AL 30/06/2025 | |
|---|---|
| *dati in €/000* | **Importo** |
| **UTILE NETTO D'ESERCIZO DA RIPARTIRE** | **4.001** |
| **Proposta del Consiglio di Amministrazione** | |
| a Riserva Legale (5,00% dell'utile) | **200** |
| a Riserva Straordinaria | **3.801** |
| a Riserva in sospensione d'imposta D.L. 104 del 10/08/2023 | **0** |
| ai Soci in c/dividendi | **0** |
| **Totale** | **4.001** |

| RICONCILIAZIONE TRA UTILE DI PERIODO E UTILE CHE CONCORRE AL CALCOLO DEI FONDI PROPRI | |
|---|---|
| *dati in €/000* | **IMPORTO** |
| **UTILE DI PERIODO** | **4.001** |
| **QUOTA DELL'UTILE DEL PERIODO NON INCLUSA NEL CET1** | **4.001** |
| | |
| **UTILE/PERDITA DI PERIODO DA COMPUTARE NEI FONDI PROPRI** | **0** |

In particolare l'utile incluso nei Fondi propri è quello risultante al 31 dicembre 2024 in quanto la situazione al 30 Giugno 2025 non è stata oggetto di certificazione da parte della società di Revisione.