

## COMUNICATO STAMPA

# RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2024

**UTILE NETTO CONSOLIDATO ORDINARIO DI FINE ESERCIZIO<sup>1</sup> PARI A €1.406,9 MILIONI  
(+4,1%<sup>2</sup> FY/FY) AL NETTO DI OLTRE €0,7 MILIARDI DI IMPOSTE SUL REDDITO**

**UTILE NETTO ORDINARIO DEL QUARTO TRIMESTRE 2024<sup>3</sup>  
PARI A €296,3 MILIONI (+12,2%<sup>4</sup> Y/Y)**

**PROPOSTA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO  
DI 60 CENTESIMI DI EURO PER AZIONE (+100% FY/FY)**

**RICAVI *CORE*<sup>5</sup> A €5.435,3 MILIONI (+4,1% FY/FY)**

**MARGINE DI INTERESSE A €3.376,9 MILIONI (+3,9% FY/FY)  
E COMMISSIONI NETTE A €2.058,4 MILIONI (+4,5% FY/FY)  
GRAZIE IN PARTICOLARE ALLE COMMISSIONI DA RACCOLTA GESTITA (+14,4% FY/FY)  
E DA BANCASSURANCE (+29,6% FY/FY)**

**NUOVE EROGAZIONI DI FINANZIAMENTI PER €17,4 MILIARDI (+10,9% FY/FY)  
CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA A €90,1 MILIARDI (+2,2% Y/Y)**

***COST/INCOME RATIO*<sup>6</sup> ORDINARIO<sup>7</sup> PARI AL 50,3%**

**SOLIDA QUALITÀ DEL CREDITO CON NPE RATIO LORDO AL 2,4% E NETTO ALL'1,1%**

**COPERTURA COMPLESSIVA DEI CREDITI DETERIORATI AL 54,3% (52,5% A FINE 2023),  
LIVELLO FRA I PIÙ ALTI IN ITALIA**

**COSTO DEL CREDITO PARI A 36 PUNTI BASE (-12 P.B. FY/FY)**

***CET1 RATIO*<sup>8</sup> AL 15,8% GRAZIE ALL'ELEVATA GENERAZIONE ORGANICA DI CAPITALE  
PARI A €1,7 MILIARDI (319 PUNTI BASE)**

**EPS<sup>9</sup> AL 31 DICEMBRE 2024 PARI A €0,991 (€0,804 AL 30 SETTEMBRE 2024)**

**SOLIDA POSIZIONE DI LIQUIDITÀ CON LCR A 167% (161% A FINE 2023)  
E NSFR PARI A 138% (128% A FINE 2023)**

Modena – 6 febbraio 2025. Il Consiglio di Amministrazione di BPER Banca (la “Banca”), presieduto da **Fabio Cerchiai**, ha esaminato e approvato in data odierna i risultati individuali della Banca e consolidati di Gruppo al 31 dicembre 2024.

La Banca ha conseguito nel 2024 risultati ampiamente positivi, in particolare grazie al contributo del margine di interesse e delle commissioni nette. Al 31 dicembre 2024, l’utile netto consolidato ordinario<sup>10</sup> è pari a €1.406,9 milioni, in crescita del 4,1%<sup>11</sup> fy/fy (€1.402,6 milioni l’utile netto di esercizio), dopo aver speso €111,7 milioni relativi ai contributi ai fondi sistemici. La qualità del credito è stata confermata, in particolare l’NPE ratio che si attesta al 2,4% lordo (1,1% netto) e posiziona il Gruppo tra i *best in class* del sistema bancario italiano. Il costo del credito si attesta a 36 p.b., in riduzione rispetto a fine 2023 (48 p.b.) e il livello di copertura dei crediti deteriorati risulta pari al 54,3%, in aumento rispetto alla fine dell’anno scorso (52,5%). Il profilo di capitale della Banca rimane elevato grazie alla generazione organica di capitale che ha permesso al CET1 ratio<sup>12</sup> di raggiungere il 15,8%. La posizione di liquidità presenta indici regolamentari ben oltre le soglie minime previste, anche a fronte dell’ultimo rimborso di marzo 2024 di una *tranche* pari a €1,7 miliardi del *funding* TLTRO.

**L’Amministratore Delegato Gianni Franco Papa** commenta: *“Nel 2024 BPER ha continuato a crescere, trimestre dopo trimestre, grazie alla buona tenuta del margine di interesse e agli ottimi risultati delle commissioni, in particolare nel risparmio gestito e nella bancassurance. Allo stesso tempo, abbiamo garantito un supporto concreto a famiglie e imprese con €17,4 miliardi di nuovi finanziamenti, mantenendo sempre una grande attenzione alla qualità del credito. Il nostro profilo patrimoniale si è ulteriormente rafforzato con una generazione organica di capitale pari a €1,7 miliardi.*

*Siamo molto orgogliosi di questi risultati, perché attestano la nostra capacità di continuare a creare valore e costituiscono fondamentali ancora più solidi su cui far leva per la piena esecuzione del nostro Piano Industriale “B:Dynamic | Full Value 2027”, che ha l’obiettivo di liberare tutto il potenziale del Gruppo e di ripagare con costanza la fiducia di tutti i nostri stakeholders.”*

\*\*\*\*\*

## Conto economico consolidato: dati principali

Dal primo trimestre 2024, il Conto economico riclassificato è stato interessato dai seguenti interventi di riesposizione dei risultati conseguiti: 1) Risultato delle partecipazioni valutate al Patrimonio Netto esposto in riga autonoma all’interno dei Proventi Operativi Netti (ex Utile/perdite da investimenti), 2) Contributi ai fondi sistemici posizionati al di sotto del Risultato della gestione corrente, 3) Altre riclassifiche minori di singole componenti di costo/ricavo (meglio descritte nelle Note, rispetto alle singole voci interessate). A salvaguardia della comparabilità dei risultati, analoghe riclassifiche sono state operate sui periodi di raffronto.

Il **margine di interesse** si attesta a €3.376,9 milioni, in crescita del 3,9% fy/fy, grazie alla crescita degli spread commerciali e al miglioramento del *funding mix*.

Le **commissioni nette**<sup>13</sup> sono pari a €2.058,4 milioni (+4,5% fy/fy), con commissioni relative ai servizi di investimento che si attestano a €840,9 milioni (+7,1% fy/fy), commissioni del comparto assicurativo nel ramo danni e protezione pari a €128,2 milioni (+29,6% fy/fy) e commissioni relative all’attività bancaria tradizionale pari a €1.089,3 milioni (+0,4% fy/fy). Le commissioni di *performance* relative all’ambito *bancassurance* danni e protezione del 2024 sono pari a €31,1 milioni (+37,5% fy/fy).

I **dividendi** risultano pari a €41,8 milioni (+35,4% fy/fy), di cui €11,1 milioni riconducibili alla partecipazione in Banca d'Italia e €11,8 milioni riferiti ad Arca Vita, entrambi incassati nel secondo trimestre 2024. Il **risultato netto della finanza** è positivo per €13,5 milioni; la raccolta tramite *certificates* ha un impatto negativo pari a €101,2 milioni.

In virtù delle dinamiche descritte, il totale dei **proventi operativi netti**<sup>14</sup> ammonta a €5.574,6 milioni (+1,8% fy/fy), trainato dalla crescita dei ricavi *core*<sup>15</sup> pari a €5.435,3 milioni (+4,1% fy/fy).

Gli **oneri operativi** del 2024 sono pari a €3.034,2 milioni rispetto a €3.036,2 milioni sostenuti nello scorso anno. In dettaglio:

- le **spese per il personale**<sup>16</sup> risultano pari a €1.915,5 milioni che includono (i) il costo di €173,8 milioni relativo all'estensione della manovra di ottimizzazione degli organici ad integrazione dell'accordo firmato il 23 dicembre 2023 e (ii) il costo di €19,8 milioni relativi alle modifiche normative sulle regole di pensionamento, che allungano la permanenza media al fondo esodi;
- le **altre spese amministrative**<sup>17</sup> ammontano a €784,2 milioni (€771,2 milioni nel 2023);
- le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** ammontano a €334,6 milioni (€263,6 milioni nel 2023) e includono €34,3 milioni relativi a svalutazioni di software.

Il **cost/income ratio**<sup>18</sup> ordinario<sup>19</sup> del 2024 è pari al 50,3%.

Il **costo del credito** si attesta a 36 p.b., in calo rispetto a fine 2023 (48 p.b.). Gli *overlay* risultano pari a €237,1 milioni. Le **rettifiche di valore nette per rischio di credito** si attestano a €333,3 milioni (-23,1% fy/fy).

L'**utile da investimenti** del 2024 è pari a €34,2 milioni.

I **contributi ai fondi sistemici** ammontano a €111,7 milioni<sup>20</sup>, relativi principalmente al contributo per il Fondo di Garanzia dei Depositi ("*Deposit Guarantee Scheme*").

Detratte le **imposte sul reddito** pari a €615,5 milioni e l'**utile di esercizio di pertinenza di terzi** che ammonta a €35,9 milioni, si perviene a un **utile di esercizio di pertinenza della Capogruppo** pari a €1.402,6 milioni.

## Stato patrimoniale consolidato: dati principali

*Le variazioni percentuali, ove non diversamente indicato, si riferiscono al confronto con i dati al 31/12/2023.*

Le **attività finanziarie totali** si attestano a €306,3 miliardi, in rialzo del 5,5% y/y.

La **raccolta diretta da clientela**<sup>21</sup> si attesta a €118,1 miliardi (+€1,5 miliardi trim/trim). Il principale *driver* della crescita nel trimestre è stato l'aumento della liquidità su conti correnti (€+2,1 miliardi trim/trim) e dei *certificates* (€+0,2 miliardi trim/trim) che hanno più che compensato i depositi vincolati (€-0,8 miliardi), i certificati di deposito (€-0,1 miliardi) e i titoli obbligazionari emessi (€-0,2 miliardi). Lo *stock* di *certificates* si attesta a €2,7 miliardi (+35% y/y). Per quanto riguarda i titoli obbligazionari emessi, lo *stock* al 31 dicembre 2024 è pari a €9,9 miliardi, in calo dell'11,4% rispetto a fine 2023 (€11,2 miliardi); al riguardo, si evidenzia che nel mese di febbraio 2024 la Banca ha concluso con successo il collocamento della prima obbligazione *Senior Preferred* qualificata *green*, in coerenza con il GSS Bond Framework del Gruppo (*Green, Social and Sustainability Bond Framework*), destinata a investitori istituzionali. L'ammontare collocato è stato pari a €500 milioni, con scadenza 6 anni e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 5 anni. Nel mese di marzo, inoltre, è stata perfezionata una emissione di *Covered Bond* per un

ammontare di €500 milioni con scadenza 7 anni, anch'essa destinata a investitori istituzionali. Nel mese di maggio la Banca ha concluso con successo il collocamento della seconda emissione obbligazionaria *Senior Preferred* qualificata *green* destinata a investitori istituzionali. L'ammontare collocato è stato pari a €500 milioni, con scadenza 7 anni e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 6 anni. Nel mese di agosto è stata perfezionata una emissione di *Covered Bond* per un ammontare di €500 milioni con scadenza 5 anni (luglio 2029), che ha riaperto il mercato obbligazionario bancario italiano dopo la pausa estiva.

La **raccolta gestita** è pari a €71,5 miliardi (+9,5% y/y); la **raccolta amministrata** ammonta a €95,7 miliardi in crescita del 12,4%; il dato relativo alle **polizze vita** è pari a €21,0 miliardi in leggero calo nel trimestre (€-0,1 miliardi trim/trim).

I **crediti netti verso la clientela** sono pari a €90,1 miliardi (+2,2% y/y).

Il **rapporto prestiti/depositi** al 31 dicembre 2024 si è attestato al 76,3% (74,3% a fine 2023).

L'approccio rigoroso nella gestione del credito deteriorato ha consentito alla Banca di raggiungere elevati standard di *asset quality*: l'incidenza dei crediti deteriorati lordi verso clientela (**NPE ratio lordo**) è stabile anno su anno al 2,4% e l'incidenza dei crediti deteriorati netti verso clientela (**NPE ratio netto**) risulta pari all'1,1% (1,2% a fine 2023).

Il **coverage ratio** del totale dei crediti deteriorati è in aumento al 54,3% (52,5% a fine 2023) – livello tra i più alti in Italia; la copertura dei crediti *performing* risulta pari allo 0,69% (0,74% a fine 2023) e la copertura delle esposizioni classificate a Stage 2 è pari al 4,75% (5,05% a fine 2023).

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a €29,0 miliardi (20,7% del totale attivo). All'interno dell'aggregato i titoli di debito ammontano a €27,0 miliardi (93,1% del portafoglio complessivo) con una *duration* inclusiva delle coperture pari a 2,1 anni e includono €16,4 miliardi riferiti a titoli governativi e di altri enti sovranazionali, di cui €11,3 miliardi di titoli di Stato italiani (in aumento del 13,0% trim/trim).

I **mezzi patrimoniali complessivi** ammontano a €11,6 miliardi, con una quota di patrimonio di pertinenza di terzi pari a €0,2 miliardi. Il **patrimonio netto consolidato del Gruppo**, che include il risultato di esercizio, si attesta pertanto a €11,4 miliardi. In data 9 gennaio 2024, la Banca ha completato con successo una emissione obbligazionaria *Additional Tier 1* con durata perpetua e richiamabile (*callable*) a partire dal quinto anno, per un ammontare pari a €500 milioni e, in data 13 novembre 2024, ha concluso con successo il collocamento di una emissione obbligazionaria *Additional Tier 1* con durata perpetua, richiamabile il 20 marzo 2030 e, successivamente, a ogni data di pagamento cedola, per un ammontare pari a €500 milioni.

Con riferimento alla **posizione di liquidità**, l'indice LCR ("*Liquidity Coverage Ratio*") al 31 dicembre 2024 è pari al 167% (161% a fine 2023) mentre l'indice NSFR ("*Net Stable Funding Ratio*") è pari al 138% (128% a fine 2023).

## Principali dati di struttura al 31 dicembre 2024

Il Gruppo BPER Banca è presente in Italia con una rete di 1.558 sportelli bancari (oltre alla Sede in Lussemburgo di BPER Bank Luxembourg S.A).

I dipendenti del Gruppo sono pari a 19.508 rispetto ai 20.224 di fine 2023.

## Coefficienti Patrimoniali

Di seguito i *ratios* patrimoniali al 31 dicembre 2024:

- *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio*<sup>22</sup> pari a 15,8% (14,5% al 31 dicembre 2023);
- *Tier 1 ratio*<sup>23</sup> pari a 17,9% (14,7% al 31 dicembre 2023);
- *Total Capital ratio*<sup>24</sup> pari a 20,8% (18,1% del 31 dicembre 2023).

## Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio di BPER Banca

Il Consiglio ha approvato la proposta per la distribuzione di un dividendo unitario in contanti pari a €60 centesimi per ciascuna delle 1.421.624.324 azioni rappresentative del Capitale sociale (al netto di quelle che saranno detenute in portafoglio alla data di stacco cedola), per un ammontare massimo complessivo pari a €852.974.594,40.

## La Capogruppo BPER Banca

*I valori scontano il trasferimento del ramo di azienda Private Banking da "BPER Banca" a "BPER Banca Private Cesare Ponti", avvenuto a febbraio 2024.*

I risultati individuali della Capogruppo al 31 dicembre 2024, approvati in via preliminare dal Consiglio di Amministrazione, evidenziano i valori patrimoniali ed economici di seguito riportati.

Stato patrimoniale riclassificato:

- la raccolta diretta è di €103,7 miliardi (€106,1 miliardi al 31 dicembre 2023);
- la raccolta indiretta è pari a €132,0 miliardi (€148,9 miliardi al 31 dicembre 2023);
- i crediti netti verso clientela sono pari ad €78,3 miliardi (€77,0 miliardi al 31 dicembre 2023), con una componente di crediti deteriorati pari a €0,8 miliardi (€0,9 miliardi al 31 dicembre 2023) il cui livello di copertura è pari al 53,6%; la quota rappresentata dalle sofferenze è pari a €0,1 miliardi con un livello di copertura pari al 73,9%;
- il patrimonio netto, comprensivo del risultato d'esercizio, è pari €10,6 miliardi (€8,8 miliardi al 31 dicembre 2023).

Conto economico riclassificato<sup>25</sup>:

- il margine di interesse si attesta a €2.758,4 milioni (€2.668,6 milioni nel 2023);
- le commissioni nette risultano pari a €1.501,8 milioni (€1.564,5 milioni nel 2023);
- i dividendi incassati ammontano a €208,8 milioni (€134,2 milioni nel 2023);
- il risultato netto della finanza è positivo per €11,6 milioni (€87,0 milioni nel 2023);
- il totale dei proventi operativi netti ammonta a €4.632,8 milioni (€4.588,6 milioni nel 2023);
- gli oneri operativi sono pari a €2.542,7 milioni (€2.626,8 milioni nel 2023);
- il risultato dell'esercizio, al lordo delle imposte, è positivo per €1.687,3 milioni (€1.398,3 milioni nel 2023);
- il risultato netto di esercizio, che include imposte per €437,7 milioni, risulta pari a €1.249,5 milioni (€1.361,4 milioni nel 2023).

## Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente al 31 dicembre 2024

### **Emissione obbligazionaria *Senior Non Preferred* per €500 milioni destinata a investitori istituzionali**

In data 8 gennaio 2025 BPER Banca ha concluso con successo il collocamento di una emissione obbligazionaria *Senior Non Preferred* per un ammontare di €500 milioni, con scadenza 6 anni e possibilità di rimborso anticipato (*call*) dopo 5 anni, destinata a investitori istituzionali. Si tratta della prima emissione bancaria italiana nel 2025, nel comparto *unsecured*. A conferma dell'elevato interesse del mercato nei confronti di BPER Banca, l'emissione ha raccolto ordini fino a circa 2,7 miliardi di Euro da parte di 145 investitori. La solida e ben diversificata domanda ha consentito di ridurre il livello di spread, inizialmente indicato in area 165 p.b. sopra il *mid-swap* a 5 anni, a 130 p.b.

### **Fitch Ratings migliora l'outlook di BPER Banca da Stabile a Positivo**

In data 20 gennaio 2025 l'agenzia internazionale Fitch Ratings ha migliorato l'outlook sull'Issuer Default Rating (IDR) a lungo termine della Banca da Stabile a Positivo. Ha inoltre confermato in area *Investment Grade* il rating IDR a "BBB-" e il Viability Rating (VR) a "bbb-". L'Outlook Positivo riflette l'aspettativa di Fitch Ratings che il profilo creditizio di BPER trarrà beneficio dalla progressiva realizzazione delle sinergie derivanti dall'ampliamento e dalla stabilizzazione della propria rete a seguito delle pregresse acquisizioni. Questo dovrebbe garantire un miglioramento sostenibile della generazione e della resilienza degli utili della Banca, grazie all'aumento dei volumi e al maggior contributo dalle attività di gestione patrimoniale e assicurative su base commissionale. Fitch Ratings prevede che BPER beneficerà anche delle ulteriori opportunità di business e delle più solide prospettive di crescita offerte dal miglioramento del contesto operativo italiano.

## Rating

Sul fronte dei rating assegnati alla Banca, si ricorda che, in data 18 marzo 2024 l'agenzia di rating S&P Global Ratings ha assegnato il Long-Term Issuer Credit Rating a livello "BBB-", con Outlook positivo, ed un Short-Term Issuer Credit rating a livello "A-3". Il nuovo rating in area *investment grade* di S&P Global Ratings conferma il progressivo miglioramento del profilo finanziario, della solida qualità del credito, della robusta patrimonializzazione, della redditività e della solida posizione di funding e di liquidità. In data 27 maggio 2024 l'agenzia di rating Moody's ha rivisto al rialzo in area *investment grade* il rating standalone Baseline Credit Assesment (BCA) che passa da "ba1" a "baa3" e i rating a lungo termine sul debito senior *unsecured* e il rating emittente che passano entrambi da "Ba1" a "Baa3". Moody's ha riconosciuto la crescente capacità di generare redditività e la solida posizione patrimoniale, unitamente alla buona qualità degli attivi e alla robusta posizione di funding e liquidità. Si ricorda infine che in data 17 giugno 2024 l'agenzia di rating Morningstar DBRS ha rivisto da Stabile a Positivo il Trend della Banca confermando tutti i rating chiave nella categoria *investment grade*. Questa positiva azione di rating ha premiato la crescente capacità di generare redditività, il miglioramento dell'efficienza operativa ed un inferiore costo del credito. Sempre l'agenzia di rating Morningstar DBRS, in data 4 novembre 2024, ha rivisto il Trend del Rating sui Depositi a Lungo Termine della Banca da Stabile a Positivo.

Tutti i principali rating assegnati alla Banca dalle diverse agenzie di rating sono collocati nella categoria *investment grade*.

## Prevedibile evoluzione della gestione

Con riferimento al contesto macro-economico, nel 2024 è proseguita l'espansione dell'attività economica globale, seppure con andamenti differenziati tra aree. Nel terzo trimestre del 2024 l'attività economica negli Stati Uniti ha continuato a espandersi, ancora trainata dai consumi delle famiglie. Secondo l'OCSE<sup>26</sup> ed il FMI<sup>27</sup>, il 2024 vedrà un PIL statunitense complessivo in crescita del +2,8%, il dato di gran lunga più elevato tra le economie avanzate. Il PIL ha rallentato nel Regno Unito e in Giappone, risentendo rispettivamente dell'indebolimento della domanda interna e di quella estera. La Cina ha raggiunto il target di crescita prefissato del 5%, ma persiste la fiacchezza dei consumi e la crisi del comparto immobiliare. Alla fine del 2024 la crescita economica nell'area dell'euro si è indebolita al protrarsi delle tensioni geopolitiche e della congiuntura negativa della manifattura, uniti alla scarsa vivacità di consumi e investimenti e alla flessione delle esportazioni. Secondo le proiezioni di dicembre degli esperti della BCE<sup>28</sup>, dopo una crescita dello 0,7% nel 2024, il PIL dell'area EU si espanderà dell'1,1% nel 2025, dell'1,4% nel 2026 e dell'1,3% nel 2027, con andamenti diversi tra i principali paesi. In Germania, dove per il secondo anno consecutivo si registra una contrazione, si prospetta per il 2025 solo una crescita lievemente positiva. Le attese per Italia e Francia sono di un aumento più sostenuto, mentre per la Spagna si prevede una crescita piuttosto significativa. In prospettiva, peseranno sullo scenario macroeconomico le tensioni geopolitiche e l'emergere di nuovi rischi legati alle politiche commerciali protezionistiche, sotto forma di nuovi dazi, che potrebbero portare a distorsioni dei flussi commerciali e delle relative catene di approvvigionamento globali, sollevando inoltre timori per i possibili impatti inflattivi<sup>29</sup>. Dopo il taglio dei tassi di ottobre, nella riunione di dicembre il Consiglio direttivo della BCE ha nuovamente ridotto il tasso di interesse sui depositi presso la banca centrale di 25 punti base, portandolo al 3%. La decisione è motivata dalla valutazione aggiornata delle prospettive di inflazione, dalla dinamica dell'inflazione di fondo e dalla trasmissione della politica monetaria. In Italia, nel terzo trimestre l'attività economica è rimasta invariata rispetto ai tre mesi precedenti. La domanda interna ha sostenuto l'andamento del PIL grazie alla crescita dei consumi delle famiglie e al contributo della variazione delle scorte, che hanno più che compensato la flessione degli investimenti. Crescono gli investimenti in fabbricati non residenziali, che beneficiano della realizzazione delle opere connesse con il Piano nazionale di ripresa e resilienza ("PNRR"). Secondo le stime<sup>30</sup>, il PIL rimarrà debole anche nel quarto trimestre. Si è protratta, pur attenuandosi, la fiacchezza nella manifattura, mentre il valore aggiunto risulterebbe di nuovo in lieve aumento nelle costruzioni e nei servizi.

In tale contesto la Banca, potendo contare su un'elevata solidità patrimoniale continuerà nel 2025 ad adottare pragmatiche scelte gestionali con l'obiettivo di dare il proprio contributo allo sviluppo economico; l'utile netto è atteso leggermente sopra al 2024.

\*\*\*\*\*

*Si precisa che sono tuttora in corso le attività di verifica da parte della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che emetterà la propria relazione, nei termini di legge, con riferimento al progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 che saranno oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca previsto per il prossimo 12 marzo 2025.*

*Il documento sarà disponibile a breve presso la Sede sociale, sul sito internet della Banca ([www.bper.it](http://www.bper.it) e [group.bper.it](http://group.bper.it)), di Borsa Italiana S.p.A. e del meccanismo di stoccaggio autorizzato EmarketStorage ([www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it)).*

*Ad integrazione delle informazioni riportate, si allegano:*

- *i prospetti su base consolidata di Stato patrimoniale e di Conto economico (anche in versione*

- trimestralizzata e riclassificata) al 31 dicembre 2024, oltre ad un riepilogo dei principali indicatori;*
- *i prospetti su base individuale di Stato patrimoniale e di Conto economico della Capogruppo al 31 dicembre 2024.*

\*\*\*\*\*

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Bonfatti, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 (Testo unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\*\*\*\*\*

Si informa che la *conference call* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER Banca al 31 dicembre 2024 si terrà domani, 7 febbraio 2025, alle ore 8.30.

La *conference call* sarà tenuta in lingua inglese dall'Amministratore Delegato Gianni Franco Papa.

Per partecipare alla *conference call*, si prega di registrarsi al seguente [link](#), che riporta tutti i dettagli per l'accesso. L'evento verrà automaticamente aggiunto al calendario personale.

Per connettersi telefonicamente alla *conference call* è possibile anche digitare i seguenti numeri telefonici:

**ITALIA: +39 02 8020911**

**UK: +44 1 212818004**

**USA: +1 718 7058796**

Per connettersi in formato webcast audio è possibile cliccare il seguente [link](#). Un *set* di *slide* a supporto della presentazione sarà disponibile il giorno stesso prima dell'inizio della *conference call* nell'area Investor Relations del sito internet della Banca [group.bper.it](http://group.bper.it).

*Contatti:*

---

**Investor Relations**  
[investor.relations@bper.it](mailto:investor.relations@bper.it)

**Dirigente preposto**  
[reporting.supervision@bper.it](mailto:reporting.supervision@bper.it)

**External Relations**  
[relest@bper.it](mailto:relest@bper.it)

[www.bper.it](http://www.bper.it) – [group.bper.it](http://group.bper.it)

---

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio EmarketStorage.

## Note

<sup>1</sup> L'utile netto ordinario relativo all'esercizio 2024 non include le seguenti poste straordinarie:

- €+150,1 milioni registrati nel primo trimestre 2024 di utile da cessione della partecipazione nella piattaforma di servicing relativamente alla gestione e al recupero dei crediti classificati ad inadempienze probabili (UTP) e a sofferenza (NPL) ed il relativo effetto fiscale pari a €-2,1 milioni;
- €-173,8 milioni registrati nel secondo trimestre 2024 nella voce "Spese per il personale" relativi all'integrazione della manovra di ottimizzazione degli organici ed il relativo effetto fiscale pari a €+52,1 milioni nella voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente";
- €-19,8 milioni registrati nel quarto trimestre 2024 nella voce "Spese per il personale", relativi all'accantonamento della manovra di ottimizzazione degli organici a seguito di modifiche normative che hanno variato le regole di pensionamento, allungando la permanenza media al fondo esodi, ed il relativo effetto fiscale pari a €+5,9 milioni nella voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente";
- €-64,2 milioni registrati nel quarto trimestre 2024 nella voce "Utili (Perdite) da investimenti", relativi alla svalutazione delle partecipazioni;
- €+47,4 milioni registrati nel quarto trimestre 2024 nella voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" relativi a DTA riferite a perdite fiscali.

<sup>2</sup> La variazione in percentuale esprime il confronto fy/fy fra l'utile netto ordinario relativo all'esercizio 2024 che non include quanto indicato in Nota 1 con l'utile netto ordinario relativo all'esercizio 2023 che non include €-294,5 milioni nella voce "Spese per il personale" relativi alla manovra di ottimizzazione degli organici ed il relativo effetto fiscale pari a €+82,6 milioni e €+380,0 milioni nella voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" relativi a DTA riferite a perdite fiscali.

<sup>3</sup> L'utile netto ordinario del quarto trimestre 2024 non include le seguenti poste straordinarie:

- €-19,8 milioni nella voce "Spese per il personale", relativi all'accantonamento della manovra di ottimizzazione degli organici a seguito di modifiche normative che hanno variato le regole di pensionamento, allungando la permanenza media al fondo esodi, ed il relativo effetto fiscale pari a €+5,9 milioni nella voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente";
- €-64,2 milioni nella voce "Utili (Perdite) da investimenti", relativi alla svalutazione delle partecipazioni;
- €+47,4 milioni nella voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" relativi a DTA riferite a perdite fiscali.

<sup>4</sup> La variazione in percentuale esprime il confronto y/y fra l'utile netto ordinario del quarto trimestre 2024 che non include quanto indicato in Nota 3 con l'utile netto ordinario relativo al quarto trimestre 2023 che non include €-294,5 milioni nella voce "Spese per il personale" relativi alla manovra di ottimizzazione degli organici ed il relativo effetto fiscale pari a €+82,6 milioni e €+380,0 milioni nella voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" relativi a DTA riferite a perdite fiscali.

<sup>5</sup> Aggregato rappresentato da margine di interesse e commissioni nette.

<sup>6</sup> Il cost/income ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (oneri operativi/proventi operativi netti).

<sup>7</sup> Il dato di cost/income ordinario esclude le seguenti poste straordinarie registrate nel 2024:

- €-193,5 milioni di posta straordinaria nella voce "Spese per il personale", relativi alla manovra di ottimizzazione degli organici;
- €-34,3 milioni di posta straordinaria nella voce "Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali", relativi a svalutazioni di software.

<sup>8</sup> I ratios patrimoniali indicati sono stati calcolati includendo il risultato dell'esercizio per la quota parte non destinata a dividendi, ovvero simulando, in via preventiva, gli effetti dell'autorizzazione rilasciata dalla BCE per il computo di tali utili nei Fondi Propri ai sensi dell'art. 26, par. 2 della CRR.

<sup>9</sup> Al 31 dicembre 2024 l'EPS base è pari a €0,991 e l'EPS Diluito è pari a €0,968; al 30 settembre 2024 l'EPS base era pari a €0,804 e l'EPS Diluito era pari a €0,784.

<sup>10</sup> Vedi nota 1.

<sup>11</sup> Vedi nota 2.

<sup>12</sup> Vedi nota 8.

<sup>13</sup> A parità di redditività netta complessiva, i margini intermedi di Conto economico esposti al 31 dicembre 2024 sono risultati influenzati dalla riclassifica di alcune componenti di costo/ricavo. Più nello specifico, nel 2024: i. le Commissioni nette hanno incluso oneri per servizi di pagamento resi di €35,5 milioni (ex Altre spese amministrative); ii. le Altre spese amministrative sono state nettate da recuperi di costi per servizi accessori all'erogazione creditizia di €16,7 milioni (ex Commissioni attive); iii. le Spese per il personale hanno incluso oneri per trasferte e formazione dei dipendenti per €17,6 milioni (ex Altre spese amministrative); iv. gli effetti economici lordi da utilizzi di fondi per rischi ed oneri accantonati in periodi precedenti (ex Altri oneri di gestione/Riprese di Fondi rischi) sono stati direttamente nettati per €17 milioni all'interno della stessa voce. A salvaguardia della comparabilità dei risultati, analoghe riclassifiche sono state operate sui periodi di raffronto.

<sup>14</sup> Vedi nota 13.

<sup>15</sup> Vedi nota 5.

<sup>16</sup> Vedi nota 13.

<sup>17</sup> Vedi nota 13.

<sup>18</sup> Vedi nota 6.

<sup>19</sup> Vedi nota 7.

<sup>20</sup> I contributi ai fondi sistemici ammontano complessivamente a €111,7 milioni di cui €2,1 milioni come stima del versamento iniziale al Fondo di garanzia per le assicurazioni ramo vita istituito dalla Legge n. 213 del 30 dicembre 2023.

<sup>21</sup> Include debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie designate al *fair value*.

<sup>22</sup> Vedi nota 8.

<sup>23</sup> Vedi nota 8.

<sup>24</sup> Vedi nota 8.

<sup>25</sup> Dal primo trimestre 2024, il Conto economico individuale della Capogruppo riclassificato è stato interessato dai seguenti interventi di riesposizione dei risultati conseguiti: 1) Contributi ai fondi sistemici posizionati al di sotto del Risultato della gestione corrente, 2) Altre riclassifiche minori di singole componenti di costo/ricavo. A salvaguardia della comparabilità dei risultati, analoghe riclassifiche sono state operate sui periodi di raffronto.

<sup>26</sup> OCSE – OECD Economic Outlook, dicembre 2024.

<sup>27</sup> IMF – World Economic Outlook, gennaio 2025.

<sup>28</sup> BCE – [Proiezioni macroeconomiche per l'area dell'euro formulate dallo staff dell'Eurosistema](#) di dicembre 2024.

<sup>29</sup> IMF – World Economic Outlook, gennaio 2025.

<sup>30</sup> Banca d'Italia – Bollettino economico n.1 del 17 gennaio 2025.

## Schemi contabili riclassificati al 31 dicembre 2024

Per una maggiore chiarezza nell'esposizione dei risultati di esercizio, gli schemi contabili previsti dall'8° aggiornamento della Circolare n. 262/2005 di Banca d'Italia sono stati riclassificati secondo quanto di seguito esposto.

Nello Stato patrimoniale:

- 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 finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value") sono stati riclassificati nella voce "Finanziamenti";
- la voce "Altre voci dell'attivo" include le voci 110 "Attività fiscali", 120 "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e 130 "Altre attività";
- la voce "Altre voci del passivo" include le voci 60 "Passività fiscali", 70 "Passività associate ad attività in via di dismissione", 80 "Altre passività", 90 "Trattamento di fine rapporto del personale" e 100 "Fondi per rischi e oneri".

Nel Conto economico:

- la voce "Commissioni nette" comprende le commissioni di collocamento dei Certificates, allocati nella voce 110 "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" dello schema contabile (Euro 18,3 milioni al 31 dicembre 2024 ed Euro 23,9 milioni al 31 dicembre 2023);
- la voce "Risultato netto della finanza" include le voci 80, 90, 100 e 110 dello schema contabile, al netto delle commissioni di collocamento dei Certificates di cui al punto precedente;
- la voce "Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto" comprende la quota di pertinenza del risultato delle società partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto, allocata alla voce 250 "Utile (perdita) delle Partecipazioni" dello schema contabile;
- i recuperi da imposte indirette, allocati contabilmente nella voce 230 "Altri oneri/proventi di gestione", sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce "Altre spese amministrative" (Euro 303,7 milioni al 31 dicembre 2024 ed Euro 277,0 milioni al 31 dicembre 2023);
- i recuperi di spese di perizie a clientela per nuovi finanziamenti, allocati contabilmente nella voce 230 "Altri oneri/proventi di gestione", sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce "Altre spese amministrative" (Euro 16,7 milioni al 31 dicembre 2024 ed Euro 13,6 milioni al 31 dicembre 2023);
- la voce "Spese del personale" include i costi relativi alla formazione del personale e i rimborsi a piè di lista, allocati alla voce 190 b) Altre spese amministrative dello schema contabile (Euro 17,6 milioni al 31 dicembre 2024 ed Euro 20,8 milioni al 31 dicembre 2023);
- la voce "Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali" include le voci 210 e 220 dello schema contabile;
- gli effetti economici lordi da utilizzi di fondi per rischi ed oneri accantonati in periodi precedenti (ex Altri oneri di gestione / Riprese di Fondi rischi) sono stati direttamente nettati per Euro 17 milioni all'interno della stessa voce;
- la voce "Utili (Perdite) da investimenti" include le voci 250, 260, 270 e 280 dello schema contabile, al netto della quota di pertinenza del risultato delle società partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto, riclassificata a voce propria;
- la voce "Contributi ai Fondi sistemici" è stata isolata dalle specifiche forme tecniche contabili di riferimento per darne una migliore e più chiara rappresentazione, oltre che per lasciare la voce "Altre spese amministrative" in grado di rappresentare meglio la dinamica dei costi gestionali del Gruppo. Al 31 dicembre 2024, in particolare, la voce rappresenta la componente allocata contabilmente tra le "Altre spese amministrative" relativamente a:
  - contributo 2024 al DGS (Fondo di Garanzia dei Depositi) per Euro 109,6 milioni;
  - stima del versamento iniziale al Fondo di Garanzia assicurativo dei rami vita per Euro 2,1 milioni.

## BPER:

Si evidenzia inoltre che il Conto economico riclassificato recepisce l'ulteriore riclassifica già adottata nello schema contabile riferita agli oneri per servizi di pagamento resi che dalle "Altre spese amministrative" sono stati inseriti all'interno delle "Commissioni nette" (Euro 35,5 milioni al 31 dicembre 2024 ed Euro 27,6 milioni al 31 dicembre 2023).

# BPER:

## Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2024

Voci dell'attivo	(in migliaia)			
	31.12.2024	31.12.2023	Variazioni	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	7.887.900	10.085.595	(2.197.695)	-21,79
Attività finanziarie	29.040.782	28.600.425	440.357	1,54
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	664.625	672.598	(7.973)	-1,19
b) Attività finanziarie designate al fair value	-	1.991	(1.991)	-100,00
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	812.239	762.059	50.180	6,58
d) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.694.010	6.859.241	(1.165.231)	-16,99
e) Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	21.869.908	20.304.536	1.565.372	7,71
- banche	6.137.029	6.721.529	(584.500)	-8,70
- clientela	15.732.879	13.583.007	2.149.872	15,83
Finanziamenti	91.806.382	89.993.197	1.813.185	2,01
a) Crediti verso banche	1.544.202	1.661.081	(116.879)	-7,04
b) Crediti verso clientela	90.136.389	88.224.354	1.912.035	2,17
c) Finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value	125.791	107.762	18.029	16,73
Derivati di copertura	649.437	1.122.566	(473.129)	-42,15
Partecipazioni	302.494	422.046	(119.552)	-28,33
Attività materiali	2.502.191	2.456.850	45.341	1,85
Attività immateriali	710.763	648.981	61.782	9,52
- di cui avviamento	170.018	170.018	-	-
Altre voci dell'attivo	7.691.483	8.798.699	(1.107.216)	-12,58
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>140.591.432</b>	<b>142.128.359</b>	<b>(1.536.927)</b>	<b>-1,08</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto	(in migliaia)			
	31.12.2024	31.12.2023	Variazioni	Var. %
Debiti verso banche	5.047.675	7.754.450	(2.706.775)	-34,91
Raccolta diretta	118.117.555	118.766.662	(649.107)	-0,55
a) Debiti verso clientela	104.250.319	104.854.552	(604.233)	-0,58
b) Titoli in circolazione	11.155.186	11.902.469	(747.283)	-6,28
c) Passività finanziarie designate al fair value	2.712.050	2.009.641	702.409	34,95
Passività finanziarie di negoziazione	224.294	300.955	(76.661)	-25,47
Attività di copertura	144.481	111.374	33.107	29,73
a) Derivati di copertura	226.324	266.558	(40.234)	-15,09
b) Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(81.843)	(155.184)	73.341	-47,26
Altre voci del passivo	5.493.147	5.629.441	(136.294)	-2,42
Patrimonio di pertinenza di terzi	210.413	199.328	11.085	5,56
Patrimonio di pertinenza della Capogruppo	11.353.867	9.366.149	1.987.718	21,22
a) Riserve da valutazione	216.411	151.396	65.015	42,94
b) Riserve	5.285.033	4.206.666	1.078.367	25,63
c) Strumenti di capitale	1.115.596	150.000	965.596	643,73
d) Riserva sovrapprezzo	1.244.576	1.236.525	8.051	0,65
e) Capitale	2.121.637	2.104.316	17.321	0,82
f) Azioni proprie	(32.035)	(2.250)	(29.785)	--
g) Utile (Perdita) d'esercizio	1.402.649	1.519.496	(116.847)	-7,69
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>140.591.432</b>	<b>142.128.359</b>	<b>(1.536.927)</b>	<b>-1,08</b>

# BPER:

## Conto economico riclassificato consolidato al 31 dicembre 2024

Voci	(in migliaia)			
	31.12.2024	31.12.2023	Variazioni	Var. %
Margine di interesse	3.376.876	3.251.817	125.059	3,85
Commissioni nette	2.058.435	1.969.286	89.149	4,53
Dividendi	41.821	30.884	10.937	35,41
Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(12.361)	23.956	(36.317)	-151,60
Risultato netto della finanza	13.499	100.042	(86.543)	-86,51
Altri oneri/proventi di gestione	96.367	100.737	(4.370)	-4,34
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>5.574.637</b>	<b>5.476.722</b>	<b>97.915</b>	<b>1,79</b>
Spese per il personale	(1.915.500)	(2.001.397)	85.897	-4,29
Altre spese amministrative	(784.151)	(771.223)	(12.928)	1,68
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(334.591)	(263.564)	(71.027)	26,95
<b>Oneri operativi</b>	<b>(3.034.242)</b>	<b>(3.036.184)</b>	<b>1.942</b>	<b>-0,06</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>2.540.395</b>	<b>2.440.538</b>	<b>99.857</b>	<b>4,09</b>
Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(331.758)	(436.261)	104.503	-23,95
- finanziamenti verso clientela	(322.844)	(425.583)	102.739	-24,14
- altre attività finanziarie	(8.914)	(10.678)	1.764	-16,52
Rettifiche di valore nette su attività al fair value	(209)	(57)	(152)	266,67
Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.321)	3.006	(4.327)	-143,95
<b>Rettifiche di valore nette per rischio di credito</b>	<b>(333.288)</b>	<b>(433.312)</b>	<b>100.024</b>	<b>-23,08</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(75.653)	(62.481)	(13.172)	21,08
Utili (Perdite) da investimenti	34.210	(58.861)	93.071	-158,12
<b>Risultato della gestione corrente</b>	<b>2.165.664</b>	<b>1.885.884</b>	<b>279.780</b>	<b>14,84</b>
Contributi ai Fondi sistemici	(111.684)	(161.241)	49.557	-30,73
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>2.053.980</b>	<b>1.724.643</b>	<b>329.337</b>	<b>19,10</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	(615.470)	(172.874)	(442.596)	256,02
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.438.510</b>	<b>1.551.769</b>	<b>(113.259)</b>	<b>-7,30</b>
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(35.861)	(32.273)	(3.588)	11,12
<b>Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>1.402.649</b>	<b>1.519.496</b>	<b>(116.847)</b>	<b>-7,69</b>

I dati di Conto economico al 31 dicembre 2023 sono stati riesposti conseguentemente alla riclassifica di alcune componenti di costo/ricavo.

# BPER:

## Conto economico riclassificato consolidato trimestralizzato al 31 dicembre 2024

Voci	(in migliaia)							
	1° trimestre 2024	2° trimestre 2024	3° trimestre 2024	4° trimestre 2024	1° trimestre 2023	2° trimestre 2023	3° trimestre 2023	4° trimestre 2023
Margine di interesse	843.620	838.852	840.753	853.651	725.989	818.980	836.548	870.300
Commissioni nette	498.723	516.015	487.942	555.755	496.246	479.612	476.250	517.178
Dividendi	4.882	32.211	3.303	1.425	2.223	22.912	4.810	939
Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(4.118)	2.847	3.997	(15.087)	11.546	5.131	426	6.853
Risultato netto della finanza	13.968	(3.675)	(6.846)	10.052	50.882	3.066	41.627	4.467
Altri oneri/proventi di gestione	4.099	10.626	41.871	39.771	33.220	(581)	4.984	63.114
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>1.361.174</b>	<b>1.396.876</b>	<b>1.371.020</b>	<b>1.445.567</b>	<b>1.320.106</b>	<b>1.329.120</b>	<b>1.364.645</b>	<b>1.462.851</b>
Spese per il personale	(437.692)	(622.465)	(395.674)	(459.669)	(429.175)	(430.866)	(385.477)	(755.879)
Altre spese amministrative	(188.567)	(188.699)	(179.061)	(227.824)	(179.602)	(185.507)	(181.573)	(224.541)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(63.044)	(69.206)	(73.569)	(128.772)	(57.161)	(57.856)	(59.039)	(89.508)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(689.303)</b>	<b>(880.370)</b>	<b>(648.304)</b>	<b>(816.265)</b>	<b>(665.938)</b>	<b>(674.229)</b>	<b>(626.089)</b>	<b>(1.069.928)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>671.871</b>	<b>516.506</b>	<b>722.716</b>	<b>629.302</b>	<b>654.168</b>	<b>654.891</b>	<b>738.556</b>	<b>392.923</b>
Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(92.223)	(82.224)	(78.378)	(78.933)	(142.411)	(126.919)	(95.351)	(71.580)
- <i>finanziamenti verso clientela</i>	(94.977)	(85.887)	(78.808)	(63.172)	(141.199)	(130.026)	(82.577)	(71.781)
- <i>altre attività finanziarie</i>	2.754	3.663	430	(15.761)	(1.212)	3.107	(12.774)	201
Rettifiche di valore nette su attività al fair value	(1.049)	1.005	(324)	159	(31)	529	(817)	262
Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(184)	(471)	(397)	(269)	1.905	991	424	(314)
<b>Rettifiche di valore nette per rischio di credito</b>	<b>(93.456)</b>	<b>(81.690)</b>	<b>(79.099)</b>	<b>(79.043)</b>	<b>(140.537)</b>	<b>(125.399)</b>	<b>(95.744)</b>	<b>(71.632)</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.659)	(6.346)	(20.003)	(44.645)	(57.088)	(8.298)	(4.093)	6.998
Utili (Perdite) da investimenti	149.347	1.980	1.059	(118.176)	578	(7.924)	23.301	(74.816)
<b>Risultato della gestione corrente</b>	<b>723.103</b>	<b>430.450</b>	<b>624.673</b>	<b>387.438</b>	<b>457.121</b>	<b>513.270</b>	<b>662.020</b>	<b>253.473</b>
Contributi ai Fondi sistemici	(111.822)	2.258	(10)	(2.110)	(69.530)	20.046	(125.753)	13.996
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>611.281</b>	<b>432.708</b>	<b>624.663</b>	<b>385.328</b>	<b>387.591</b>	<b>533.316</b>	<b>536.267</b>	<b>267.469</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	(145.029)	(157.783)	(199.892)	(112.766)	(88.249)	(113.147)	(145.968)	174.490
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>466.252</b>	<b>274.925</b>	<b>424.771</b>	<b>272.562</b>	<b>299.342</b>	<b>420.169</b>	<b>390.299</b>	<b>441.959</b>
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(8.976)	(8.029)	(11.908)	(6.948)	(8.667)	(6.293)	(7.780)	(9.533)
<b>Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>457.276</b>	<b>266.896</b>	<b>412.863</b>	<b>265.614</b>	<b>290.675</b>	<b>413.876</b>	<b>382.519</b>	<b>432.426</b>

## Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2024

Voci dell'attivo	(in migliaia)	
	31.12.2024	31.12.2023
10. Cassa e disponibilità liquide	7.887.900	10.085.595
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.602.655	1.544.410
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	664.625	672.598
b) attività finanziarie designate al fair value	-	1.991
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	938.030	869.821
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.694.010	6.859.241
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	113.550.499	110.189.971
a) crediti verso banche	7.681.231	8.382.610
b) crediti verso clientela	105.869.268	101.807.361
50. Derivati di copertura	649.437	1.122.566
70. Partecipazioni	302.494	422.046
90. Attività materiali	2.502.191	2.456.850
100. Attività immateriali	710.763	648.981
di cui: avviamento	170.018	170.018
110. Attività fiscali	1.776.893	2.711.737
a) correnti	392.729	877.248
b) anticipate	1.384.164	1.834.489
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	41.020	13.969
130. Altre attività	5.873.570	6.072.993
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>140.591.432</b>	<b>142.128.359</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto	(in migliaia)	
	31.12.2024	31.12.2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	120.453.180	124.511.471
a) debiti verso banche	5.047.675	7.754.450
b) debiti verso la clientela	104.250.319	104.854.552
c) titoli in circolazione	11.155.186	11.902.469
20. Passività finanziarie di negoziazione	224.294	300.955
30. Passività finanziarie designate al fair value	2.712.050	2.009.641
40. Derivati di copertura	226.324	266.558
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(81.843)	(155.184)
60. Passività fiscali	72.289	67.412
a) correnti	15.184	10.641
b) differite	57.105	56.771
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	5.067	-
80. Altre passività	3.801.815	3.993.288
90. Trattamento di fine rapporto del personale	124.929	149.492
100. Fondi per rischi e oneri:	1.489.047	1.419.249
a) impegni e garanzie rilasciate	104.906	123.323
b) quiescenza e obblighi simili	115.916	120.401
c) altri fondi per rischi e oneri	1.268.225	1.175.525
120. Riserve da valutazione	216.411	151.396
140. Strumenti di capitale	1.115.596	150.000
150. Riserve	5.285.033	4.206.666
160. Sovrapprezzi di emissione	1.244.576	1.236.525
170. Capitale	2.121.637	2.104.316
180. Azioni proprie (-)	(32.035)	(2.250)
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	210.413	199.328
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.402.649	1.519.496
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>140.591.432</b>	<b>142.128.359</b>

# BPER:

## Conto economico consolidato al 31 dicembre 2024

Voci	(in migliaia)	
	31.12.2024	31.12.2023
10. Interessi attivi e proventi assimilati	5.013.543	4.762.627
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	4.732.879	4.561.445
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(1.636.667)	(1.510.810)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>3.376.876</b>	<b>3.251.817</b>
40. Commissioni attive	2.297.982	2.157.849
50. Commissioni passive	(257.811)	(212.511)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>2.040.171</b>	<b>1.945.338</b>
70. Dividendi e proventi simili	41.821	30.884
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	95.428	152.200
90. Risultato netto dell'attività di copertura	1.773	22.386
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	70.672	72.082
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	65.218	59.078
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.437	13.001
c) passività finanziarie	17	3
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(136.110)	(122.678)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(137.023)	(140.363)
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	913	17.685
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>5.490.631</b>	<b>5.352.029</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(331.967)	(436.318)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(331.758)	(436.261)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(209)	(57)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.321)	3.006
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>5.157.343</b>	<b>4.918.717</b>
<b>180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>5.157.343</b>	<b>4.918.717</b>
190. Spese amministrative:	(3.131.773)	(3.224.420)
a) spese per il personale	(1.897.878)	(1.980.567)
b) altre spese amministrative	(1.233.895)	(1.243.853)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(58.653)	(62.481)
a) impegni e garanzie rilasciate	18.417	30.624
b) altri accantonamenti netti	(77.070)	(93.105)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(173.340)	(166.488)
220. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(161.251)	(97.076)
230. Altri oneri/proventi di gestione	399.805	391.296
<b>240. Costi operativi</b>	<b>(3.125.212)</b>	<b>(3.159.169)</b>
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	52.360	46.270
260. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	(30.054)	(47.656)
270. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(34.374)
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(457)	855
<b>290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>2.053.980</b>	<b>1.724.643</b>
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(615.470)	(172.874)
<b>310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>1.438.510</b>	<b>1.551.769</b>
<b>330. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.438.510</b>	<b>1.551.769</b>
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(35.861)	(32.273)
<b>350. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>	<b>1.402.649</b>	<b>1.519.496</b>

I dati di Conto economico al 31 dicembre 2023 sono stati riesposti conseguentemente alla riclassifica di alcune componenti di costo/ricavo. Più nello specifico, a seguito della riclassifica operata le "Commissioni passive" hanno incluso oneri per servizi di pagamento resi di Euro 27,6 milioni (precedentemente classificati ad "Altre spese amministrative") e gli "Altri proventi di gestione" hanno incluso recuperi di costi per servizi accessori all'erogazione creditizia di Euro 13,6 milioni (precedentemente classificati a "Commissioni attive").

## Indicatori di performance<sup>1</sup>

Indicatori finanziari	31.12.2024	2023 (*)
<b>Indici di struttura</b>		
Crediti netti verso clientela\totale attivo	64,11%	62,07%
Crediti netti verso clientela\raccolta diretta da clientela	76,31%	74,28%
Attività finanziarie\totale attivo	20,66%	20,12%
Crediti deteriorati lordi\crediti lordi verso clientela	2,41%	2,44%
Crediti deteriorati netti\crediti netti verso clientela	1,12%	1,18%
Texas ratio	18,35%	21,82%
<b>Indici di redditività</b>		
ROE	15,81%	18,85%
ROTE	16,90%	19,19%
ROA	1,03%	0,97%
Cost/Income Ratio	54,43%	55,44%
Costo del credito	0,36%	0,48%

(\*) Gli indicatori di confronto sono calcolati sui dati al 31 dicembre 2023 come da Relazione integrata e Bilancio consolidato del Gruppo BPER Banca al 31 dicembre 2023, ad eccezione di ROE, ROTE e ROA a seguito di una nuova definizione della componente ordinaria 2023 per garantire una corretta comparabilità con i valori dell'esercizio corrente.

Il Texas ratio è calcolato come rapporto tra il totale dei finanziamenti verso clientela deteriorati lordi e il patrimonio netto tangibile (Gruppo e terzi) incrementato del totale dei fondi rettificativi dei finanziamenti verso clientela deteriorati.

Il ROE è calcolato come rapporto fra l'utile netto di esercizio (sola componente ordinaria pari a Euro 1.406,9 milioni al 31 dicembre 2024 e Euro 1.351,1 milioni al 31 dicembre 2023) e il patrimonio netto medio di Gruppo senza utile netto.

Il ROTE è calcolato come rapporto fra l'utile netto di esercizio (sola componente ordinaria pari a Euro 1.406,9 milioni al 31 dicembre 2024 e Euro 1.351,1 milioni al 31 dicembre 2023) e il patrimonio netto medio di Gruppo i) comprensivo dell'utile netto di esercizio (sola componente ordinaria pari a Euro 1.406,9 milioni al 31 dicembre 2024 e Euro 1.351,1 milioni al 31 dicembre 2023) depurato della quota parte destinata a dividendi e ii) senza attività immateriali e strumenti di capitale.

Il ROA è calcolato come rapporto fra l'utile netto di esercizio comprensivo della quota di utile di pertinenza di terzi (sola componente ordinaria pari a Euro 1.442,8 milioni al 31 dicembre 2024 e Euro 1.383,6 milioni al 31 dicembre 2023) e il totale attivo.

Il Cost/Income Ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (oneri operativi/proventi operativi netti); lo stesso indicatore calcolato considerando la sola componente ordinaria per gli oneri operativi (Euro 2.806,4 milioni, depurati i) dell'accantonamento degli oneri riferiti all'estensione della manovra di ottimizzazione degli organici e ii) della svalutazione di software per i quali è stata rivista la vita utile) risulta pari a 50,34%. Calcolato secondo gli schemi previsti dall'8° aggiornamento della Circolare n. 262 di Banca d'Italia, il Cost/Income Ratio risulta pari al 56,92% (59,03% al 31 dicembre 2023).

Il Costo del credito è calcolato come rapporto fra le voci dello schema riclassificato "Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato - finanziamenti verso clientela" e "Finanziamenti b) crediti verso clientela".

Indicatori di vigilanza prudenziale	31.12.2024	2023 (*)
<b>Fondi Propri Fully Phased (in migliaia di Euro)</b>		
Common Equity Tier 1 (CET1)	8.578.930	7.736.303
Totale Fondi Propri	11.265.519	9.663.855
Attività di rischio ponderate (RWA)	54.227.812	53.501.799
<b>Ratios patrimoniali Fully Phased e ratios di liquidità</b>		
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio)	15,82%	14,46%
Tier 1 Ratio (T1 Ratio)	17,88%	14,74%
Total Capital Ratio (TC Ratio)	20,77%	18,06%
Leverage Ratio	6,6%	5,5%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	166,9%	160,9%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	137,7%	128,4%

(\*) Gli indicatori di confronto sono calcolati sui dati al 31 dicembre 2023 come da Relazione integrata e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

I ratios patrimoniali indicati sono stati calcolati includendo il risultato di esercizio per la quota parte non destinata a dividendi, ovvero anticipando, in via preventiva, gli effetti dell'autorizzazione rilasciata dalla BCE per il computo di tali utili nei Fondi Propri ai sensi dell'art. 26, par. 2 della CRR.

Il calcolo del Leverage Ratio è coerente con le disposizioni previste nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) così come modificato dal Regolamento Delegato (UE) n. 62/2015.

<sup>1</sup> Per la costruzione degli indici si è fatto riferimento alle voci patrimoniali ed economiche dei prospetti riclassificati con vista gestionale come riportati nel presente Comunicato Stampa.

# BPER:

## Stato patrimoniale individuale al 31 dicembre 2024

		(in migliaia)	
<b>Voci dell'attivo</b>		<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
10.	Cassa e disponibilità liquide	7.904.464	10.367.851
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.255.116	1.212.994
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	692.600	697.195
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	1.991
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	562.516	513.808
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.482.634	6.614.110
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	104.690.421	101.252.320
	a) crediti verso banche	12.361.412	12.417.079
	b) crediti verso clientela	92.329.009	88.835.241
50.	Derivati di copertura	649.351	1.122.269
70.	Partecipazioni	2.321.574	2.256.389
80.	Attività materiali	1.837.383	1.794.776
90.	Attività immateriali	528.594	464.655
100.	Attività fiscali	1.570.508	2.463.248
	a) correnti	379.120	862.527
	b) anticipate	1.191.388	1.600.721
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	26.104	12.405
120.	Altre attività	5.417.937	5.685.480
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>131.684.086</b>	<b>133.246.497</b>

		(in migliaia)	
<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	113.628.470	117.340.739
	a) debiti verso banche	12.536.802	13.118.455
	b) debiti verso clientela	89.948.469	92.104.320
	c) titoli in circolazione	11.143.199	12.117.964
20.	Passività finanziarie di negoziazione	252.346	331.598
30.	Passività finanziarie designate al fair value	2.615.611	1.909.139
40.	Derivati di copertura	210.347	250.124
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(81.843)	(155.184)
60.	Passività fiscali	37.223	34.266
	b) differite	37.223	34.266
80.	Altre passività	3.060.058	3.425.446
90.	Treatmento di fine rapporto del personale	108.627	130.975
100.	Fondi per rischi e oneri	1.250.947	1.203.214
	a) impegni e garanzie rilasciate	92.268	111.764
	b) quiescenza e obblighi simili	115.297	119.782
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.043.382	971.668
110.	Riserve da valutazione	12.451	(49.355)
130.	Strumenti di capitale	1.115.596	150.000
140.	Riserve	4.890.520	3.975.546
150.	Sovrapprezzi di emissione	1.244.576	1.236.525
160.	Capitale	2.121.637	2.104.316
170.	Azioni proprie (-)	(32.029)	(2.244)
180.	Utile (Perdita) di esercizio (+/-)	1.249.549	1.361.392
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>131.684.086</b>	<b>133.246.497</b>

## Conto economico individuale al 31 dicembre 2024

Voci	(in migliaia)	
	31.12.2024	31.12.2023
10. Interessi attivi e proventi assimilati	4.468.506	4.243.279
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	4.188.859	4.041.926
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(1.710.129)	(1.574.641)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>2.758.377</b>	<b>2.668.638</b>
40. Commissioni attive	1.646.309	1.696.513
50. Commissioni passive	(162.818)	(155.956)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>1.483.491</b>	<b>1.540.557</b>
70. Dividendi e proventi simili	208.778	134.188
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	91.290	147.439
90. Risultato netto dell'attività di copertura	1.857	22.195
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	67.976	63.377
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	62.528	50.375
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	5.431	12.999
c) passività finanziarie	17	3
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(131.215)	(122.064)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(129.760)	(129.329)
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(1.455)	7.265
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>4.480.554</b>	<b>4.454.330</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(247.756)	(343.411)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(247.547)	(343.345)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(209)	(66)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.287)	2.730
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>4.231.511</b>	<b>4.113.649</b>
160. Spese amministrative:	(2.568.429)	(2.781.406)
a) spese per il personale	(1.586.053)	(1.725.374)
b) altre spese amministrative	(982.376)	(1.056.032)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(48.723)	(58.145)
a) impegni e garanzie rilasciate	19.496	20.105
b) altri accantonamenti netti	(68.219)	(78.250)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(148.786)	(142.394)
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(155.892)	(99.907)
200. Altri oneri/proventi di gestione	367.478	385.632
<b>210. Costi operativi</b>	<b>(2.554.352)</b>	<b>(2.696.220)</b>
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	31.453	6.254
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	(22.227)	(25.426)
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	912	20
<b>260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>1.687.297</b>	<b>1.398.277</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(437.748)	(36.885)
<b>280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>1.249.549</b>	<b>1.361.392</b>
<b>300. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>1.249.549</b>	<b>1.361.392</b>

I dati di Conto economico al 31 dicembre 2023 sono stati riesposti conseguentemente alla riclassifica di alcune componenti di costo/ricavo. Più nello specifico, a seguito della riclassifica operata le "Commissioni passive" hanno incluso oneri per servizi di pagamento resi di Euro 15,4 milioni (precedentemente classificati ad "Altre spese amministrative") e gli "Altri proventi di gestione" hanno incluso recuperi di costi per servizi accessori all'erogazione creditizia di Euro 11,6 milioni (precedentemente classificati a "Commissioni attive").