

INVITALIA

MEDIOCREDITO  
CENTRALE

## COMUNICATO STAMPA

**Mediocredito Centrale, approvati i risultati consolidati e individuali al 31 dicembre 2024<sup>1</sup>.  
Utile netto di Gruppo pari a 71,3 milioni.**

**NPE ratio lordo al 4,9%. Grazie all'operazione Pegasus ceduti oltre 240 milioni di NPL**

- **Utile netto consolidato in forte crescita a 71,3 milioni rispetto a 46,8 milioni del 31 dicembre 2023 (+52%)**
- **Margine di intermediazione +19,6%, commissioni nette +5,9%**
- **In costante miglioramento la performance delle banche commerciali: Cassa di Risparmio di Orvieto con un utile pari a 11 milioni (7,8 milioni al 31 dicembre 2023) e BdM Banca con un utile pari a 22,4 milioni (9,9 milioni al 31 dicembre 2023). I migliori risultati per entrambe degli ultimi 15 anni**
- **In fase di closing contrattuale l'operazione Pegasus, deliberata nel 2024, che porta a oltre 240 milioni i crediti deteriorati ceduti, superando ampiamente gli obiettivi annuali di *derisking* del Piano industriale. Migliora quindi il livello di NPE ratio lordo al 4,9% (7% al 31 dicembre 2023)**
- **Consistente contrazione del *cost income ratio* consolidato pari a 66,2% (76,2% al 31 dicembre 2023)**
- **Collocata con successo un'emissione obbligazionaria "social" da 400 milioni, a valere sul programma EMTN da 1 miliardo approvato il 2 agosto 2024**
- **Total Capital Ratio al 16,12% rispetto al 14,23% al 31 dicembre 2023 (+189 bps).**
- **Firmato tra Mediocredito Centrale e Banca del Fucino il contratto di compravendita per Cassa di Risparmio di Orvieto per un valore di 90,4 milioni di euro. l'operazione è soggetta all'autorizzazione delle competenti autorità. La rappresentazione contabile è in linea con quanto dettato dal principio contabile IFRS 5. L'effetto atteso sul TCR è quantificabile in 180 bps.**
- **In ambito ESG aumenta l'offerta commerciale in linea con gli obiettivi della sostenibilità**

---

<sup>1</sup> In linea con IFRS 5

- **Mediocredito Centrale apre ai privati con il conto deposito MCC One con oltre 100 milioni di raccolta**
- **Migliorato l'Outlook da parte di Morningstar DBRS da "stabile" a "positivo"**

*Roma, 5 febbraio 2025* – Il Consiglio di Amministrazione di Mediocredito Centrale ha approvato i risultati consolidati e individuali al 31 dicembre 2024.

Nel 2024 si registra una importante crescita delle performance con un utile consolidato pari a **71,3 milioni di euro** (nel dettaglio MCC 26,1, BdM Banca 22,4 e CRO 11) rispetto a 46,8 milioni del 2023 a conferma del trend positivo intrapreso dalle banche del Gruppo. I dati mostrano una situazione economico finanziaria più profittevole e solida, data anche dalla crescita dei coefficienti di solidità patrimoniale. Grazie principalmente all'operazione Pegasus, che ha visto la cessione di oltre **240 milioni** di crediti deteriorati, si riduce in maniera rilevante lo stock di NPE, superando di **oltre 150 milioni** gli obiettivi annuali del Piano industriale.

Collocato con successo un social bond per un ammontare complessivo di 400 milioni di euro. L'operazione rispecchia la mission della Banca rivolta a sostenere prevalentemente il tessuto economico-sociale del Mezzogiorno ed è in linea con l'obiettivo di favorire una crescita sostenibile secondo un approccio di mercato.

Il prestito obbligazionario costituisce la prima emissione a valere sul programma EMTN (Euro Medium Term Note) da 1 miliardo di euro costituito il 2 agosto 2024. Il collocamento, destinato a investitori istituzionali, ha registrato una articolata diversificazione di sottoscrittori italiani ed esteri con ordini superiori a 800 milioni di euro di cui oltre 20% da investitori esteri.

Implementata la gamma prodotti nei comparti dei finanziamenti e dei mutui.

Più nel dettaglio<sup>2</sup>:

---

<sup>2</sup> I dati di conto economico, ove non diversamente specificato, non comprendono il contributo della Cassa di Risparmio di Orvieto, che è stata riclassificata tra le attività in via di dismissione. Il principio contabile di riferimento IFRS 5 prevede che il contributo di CRO al conto economico consolidato non sia più rappresentato "linea per linea", bensì in un'unica linea denominata "Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte". Per garantire, pertanto, l'omogeneità e la comparabilità dei dati, anche il dato comparativo al 31.12.2023 è stato riclassificato e riesposto con la stessa logica. Trattandosi unicamente di riclassifiche, non si genera alcun impatto sul risultato di esercizio 2024 e 2023. I dati di stato patrimoniale, sempre in applicazione dell'IFRS 5, riportano il contributo di CRO nelle voci 120 dell'attivo e 70 del passivo, ma senza riesposizione del dato comparativo. Ai fini della presente trattazione, il contributo di CRO alle voci di stato patrimoniale viene riportato in appositi "di cui" o, nel caso di informazioni su base aggregata, reimputato alla voce di pertinenza del 2024.

- **Utile netto consolidato 2024 pari a 71,3 milioni**, rispetto a 46,8 milioni al 31 dicembre 2023. Il risultato consolidato rileva la positiva performance di tutte le banche del Gruppo, con la Capogruppo MCC che ha conseguito un utile di **26,1 milioni** (rispetto a 20,2 milioni al 31 dicembre 2023), BdM Banca, proseguendo il trend già evidenziato nei trimestri precedenti, ha registrato un utile di **22,4 milioni** (rispetto a 9,9 milioni al 31 dicembre 2023) e Cassa di Risparmio di Orvieto ha rilevato un utile di **11 milioni** (rispetto a 7,8 milioni al 31 dicembre 2023). Al risultato aggregato delle tre banche, pari a 59,5 milioni, si aggiungono effetti positivi di consolidamento per 11,8 milioni.
- **+24% il margine di interesse**, pari a euro 303,9 milioni rispetto a euro 244,7 milioni al 31 dicembre 2023, grazie al positivo andamento dei tassi di interesse di mercato e alla crescita degli impieghi netti verso clientela.
- **+5,9% commissioni nette** pari a 160,3 milioni rispetto a 151,4 milioni al 31 dicembre 2023, in miglioramento sia per l'attività commerciale (+3,8%) sia per l'attività agevolativa (+10,2%).
- **+19,6% il margine di intermediazione**, pari a 474,6 milioni, rispetto a 396,9 milioni al 31 dicembre 2023.
- **Consistente contrazione del cost income** dal 76,2% al 31 dicembre 2023 al 66,2% al 31 dicembre 2024.
- **In crescita gli impieghi netti a clientela**, pari 9,97<sup>3</sup> miliardi (rispetto a 9,71 miliardi al 31 dicembre 2023). Su base aggregata, crediti finanziari netti in bonis pari a 9,8 miliardi (rispetto a 9,4 miliardi al 31 dicembre 2023). Continua il supporto all'economia: erogati nel 2024 oltre 2 miliardi di euro a favore del tessuto imprenditoriale e delle famiglie.
- **Migliora l'NPE ratio<sup>4</sup> lordo** che, escludendo i titoli deteriorati coperti da GACS, è pari al 4,9% (7% al 31 dicembre 2023) e l'NPE ratio netto è pari al 2,7% (3,5% al 31 dicembre 2023). Includendo i titoli deteriorati coperti da GACS, l'NPE ratio lordo, pari al 5,8% (7,8% al 31 dicembre 2023) mentre il netto è pari al 3,7% (4,6% a fine 2023). Il **grado di copertura dei crediti deteriorati** su base aggregata, escludendo i titoli deteriorati coperti da GACS, si attesta al 46% (51,2% al 31 dicembre 2023) in conseguenza principalmente della realizzazione del programma di derisking; includendo i titoli deteriorati coperti da GACS, la copertura è pari al 38,0% (44,1% a fine 2023).
- **Solida posizione di liquidità, con LCR al 158,4% e NSFR > 100%**.

<sup>3</sup> Include il contributo di CRO per 1,3 miliardi

<sup>4</sup> NPE ratio calcolato a livello aggregato (somma delle tre banche) prima degli effetti di consolidamento.

- Collocata con successo dalla Capogruppo nel mese di settembre una **emissione obbligazionaria “social”** da 400 milioni di euro a 5 anni, con ordini superiori al doppio dell’offerta.
- **Crescita dei coefficienti di solidità patrimoniale:** CET1/Tier1 ratio al 14,96% (rispetto al 13,03% al 31 dicembre 2023) e Total Capital ratio al 16,12% (rispetto al 14,23% al 31 dicembre 2023) che recepiscono il computo dell’utile netto di periodo nel capitale primario di classe 1 (CET1). I ratio risultano ampiamente superiori ai requisiti SREP fissati dall’Autorità di vigilanza, anche considerando i requisiti aggiuntivi introdotti dal SyRB<sup>5</sup>.

\*\*\*

Il conto economico consolidato evidenzia un **marginale di intermediazione** che si attesta a 474,6 milioni rispetto a 396,9 milioni al 31 dicembre 2023 (+19,6%) costituito dai seguenti aggregati:

- **Margine di interesse** pari a 303,9 milioni (+24% rispetto a 244,7milioni al 31 dicembre 2023) per effetto dei tassi di interesse di mercato e della crescita degli impieghi netti verso clientela; a livello aggregato, prima delle scritture di PPA e consolidamento, il portafoglio crediti di MCC e BdM è pari a 8.876 milioni (verso 8.638 milioni al 31 dicembre 2023, +2,8%).
- **Commissioni nette** per 160,3 milioni (+5,9% rispetto a 151,4 milioni al 31 dicembre 2023). MCC ha iscritto 59,1 milioni, (+15% vs 51,4 milioni al 31 dicembre 2023): le commissioni per la gestione di misure agevolative sono pari a 53,6 milioni (48,7 milioni al 31 dicembre 2023) grazie al contributo del Fondo di Garanzia, che ha registrato un +12,4% in termini commissionali (50,7 milioni al 31 dicembre 2024 vs 45,1 milioni al 31 dicembre 2023); raddoppiate le commissioni nette da attività creditizia pari a 5,5 milioni (2,7 milioni al 31 dicembre 2023). BdM ha realizzato commissioni per 101,3 milioni (vs 100 al 31 dicembre 2023) in crescita +16,4% su servizi di investimento, pari a 21,4 milioni (18,3 milioni al 31 dicembre 2023), e +53,7% da *consumer finance*, pari a 7,0 milioni (4,5 milioni al 31 dicembre 2023), a mitigazione delle minori commissioni da servizi bancari pari a 67,47 milioni di euro (69,51 milioni al 31 dicembre 2023).
- **Altri proventi finanziari netti** per 10 milioni (più che decuplicato rispetto a 0,7 milioni al 31 dicembre 2023), composti da (i) utile da cessione di attività finanziarie (11,5 milioni) che rileva le plus da roll over del portafoglio titoli, realizzate nel 2024, (ii) valutazione degli OICR (-5,3 milioni) prevalentemente dovute all’adeguamento al NAV del Fondo Keystone, (iii) dividendi e proventi da OICR per 1,9 milioni, (iv) risultato netto dell’attività

<sup>5</sup> Il Systemic Risk Buffer (SyRB) consiste nell’introduzione di un requisito aggiuntivo pari allo 0,5% al 31 dicembre 2024 e ad un ulteriore 0,5% al 30 giugno 2025.

di negoziazione per 2,1 milioni che include l'effetto dei derivati di copertura di BdM riclassificati a negoziazione nel consolidato.

Le **rettifiche di valore nette** per rischio di credito ammontano a 70,7 milioni, rispetto a 48,3 milioni al 31 dicembre 2023 (+46%), comprensive di effetti positivi di consolidamento legati al reversal dell'ECL rispettivamente pari a 4,5 milioni nel 2024 e 6 milioni nel 2023. Il dato comprende, altresì, rettifiche per euro 8,6 milioni effettuate a rafforzamento delle coperture su alcune componenti del portafoglio crediti, in vista altresì dell'ulteriore prosecuzione dell'attività di *derisking* da svolgere nel 2025.

I **costi operativi** sono pari a 330,4 milioni, rispetto a 309,1 milioni al 31 dicembre 2023 (+7,0%), consistente contrazione del cost income ratio consolidato pari a 66,2% (76,2% al 31 dicembre 2023, 77,4% riclassificando gli utili da *derisking* 2023 a rettifiche di valore su crediti).

In particolare, la variazione di 21,3 milioni di euro è ascrivibile, principalmente, alla dinamica delle seguenti voci:

- -9,4 milioni di maggiori accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (-16,1 milioni vs -6,8 milioni al 31 dicembre 2023), di cui -3 milioni di pertinenza MCC, legati principalmente allo stanziamento per incentivi all'esodo di 2 milioni effettuato a fine 2024, oltre a -0,9 milioni di rettifiche per rischio di credito su garanzie e impegni; -4,3 di pertinenza BdM, di cui -6,9 di maggiori accantonamenti su rischi legali e +2,4 di minori accantonamenti su garanzie e impegni; inoltre rilevano -2,1 milioni di minori reversal di PPA rispetto al 2023 sull'originario stanziamento a fondo per "rischio possibile" effettuato in sede di primo consolidamento.
- +2,2 milioni di minori spese per il personale, in cui l'effetto positivo delle riprese nette sul fondo esodi di BdM per circa +11,4 milioni di euro (il rilascio attiene prevalentemente alle risorse che non hanno aderito al fondo esodi entro il 31 dicembre 2024, data di scadenza delle adesioni definita nell'accordo sindacale del 2020) compensa gli incrementi del costo del lavoro (-9,2) riconducibile al rinnovo del CCNL e all'incremento della retribuzione variabile.
- -6,4 milioni di maggiori altre spese amministrative pari a 117 milioni rispetto a 111 milioni al 31 dicembre 2023 (+6%);
- -7,8 milioni per minori altri proventi di gestione, riconducibili, prevalentemente, a BdM per oneri straordinari rettifiche del credito IRPEG/ILOR della ex Banca Caripe.

Il contributo al risultato consolidato di Cassa di Risparmio di Orvieto è pari a 14,5 milioni (vs 11,2 milioni al 31 dicembre 2023), e corrisponde all'utile netto civilistico della partecipata, incrementato dei reversal di PPA e delle altre scritture di consolidamento ad essa riferibili.

Le **attività finanziarie al fair value** con impatto a conto economico sono pari a 93,4 milioni, (di cui 2,1 milioni di pertinenza di CRO), rispetto a 102 milioni al 31 dicembre 2023, e sono composte da derivati e altri titoli di negoziazione per 12,4 milioni, (vs 18,8 milioni al 31 dicembre 2023) in riduzione per via della contrazione del fair value dei derivati legato all'andamento dei tassi di mercato, e da altre attività al fair value costituite da quote di OICR per 81 milioni (vs 83 milioni al 31 dicembre 2023) tra cui sono iscritte le quote del fondo Keystone per 42,8 milioni, ricevute in contropartita dei crediti ceduti con operazioni di *derisking* che hanno interessato tutte le banche del gruppo.

Il **portafoglio titoli HTCS**, costituito per la quasi totalità da Titoli di Stato della Repubblica Italiana, è pari a 2.208,9 milioni (di cui 134,6 milioni di pertinenza di CRO) rispetto a 3.013 milioni al 31 dicembre 2023.

I **crediti netti verso clientela** sono pari a 9.972 milioni (di cui 1.301 milioni di pertinenza di CRO), +2,7% rispetto al dato al 31 dicembre 2023 (9.707 milioni, di cui 1.219 milioni di pertinenza di CRO).

Su base aggregata, i crediti finanziari netti in bonis sono pari a 9.794 milioni (rispetto a 9.402 milioni al 31 dicembre 2023).

Sempre a livello aggregato, prima dell'applicazione degli effetti di PPA e di ECL di consolidato, i crediti deteriorati verso clientela presentano un saldo contabile netto pari a 267 milioni (334 milioni a fine 2023), con un grado di copertura dei fondi rettificativi pari al 46% (51,2% al 31 dicembre 2023).

I ratio, al 31 dicembre 2024, in termini di NPE lordi e netti (escluso i titoli classificati nella voce 40.b) registrano un significativo miglioramento, attestandosi in termini lordi a 4,9% (7% al 31 dicembre 2023) e in termini di NPE netto a 2,7% (3,5% al 31 dicembre 2023).

In miglioramento anche l'NPE lordo e netto, comprensivo dei titoli classificati nella voce 40.b, pari in termini lordi a 5,8% (7,8% al 31 dicembre 2023) e netti a 3,7% (vs 4,6% al 31 dicembre 2023).

Le **attività fiscali anticipate (DTA)** raggiungono, al 31 dicembre 2024, un saldo contabile pari a 184 milioni di euro (di cui 11 milioni di pertinenza di CRO) verso 210,6 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

La **raccolta diretta** si attesta complessivamente a 12.525 milioni (di cui 1.453 milioni di pertinenza di CRO) rispetto a 13.062 milioni al 31 dicembre 2023, per effetto dell'andamento dei seguenti aggregati:

- la raccolta da banche passa da 2.177 milioni a 1.160 milioni (di cui 284 milioni di pertinenza di CRO) per effetto principalmente della chiusura a scadenza delle operazioni TLTRO III avvenuta in corso d'anno;
- la raccolta da clientela si attesta a 10.267 milioni (di cui 1.167 milioni di pertinenza di CRO) rispetto a 9.922 milioni al 31 dicembre 2023;
- i titoli in circolazione passano da 962 milioni a 1.098 milioni (di cui 1,1 milioni di pertinenza di CRO).

I **fondi per rischi e oneri** ammontano a 200 milioni (di cui 3,8 milioni di pertinenza di CRO), in riduzione rispetto al dato al 31 dicembre 2023, pari a 244 milioni. In particolare, i fondi rischi e oneri di BdM Banca, che ne costituiscono la quasi totalità, essendo pari a 184 milioni (vs 231 milioni al 31 dicembre 2023) hanno registrato utilizzi per esborsi pari a 60,23 milioni di euro, riprese di valore per 38,13 milioni di euro e accantonamenti per 51,48 milioni di euro.

Il **patrimonio netto consolidato** ammonta a 1.044 milioni, rispetto a 938 milioni al 31 dicembre 2023; oltre all'utile di esercizio, l'aggregato incorpora la variazione della riserva da valutazione, che passa da -49,8 milioni al 31 dicembre 2023 a -13,6 milioni al 31 dicembre 2024.

Per quanto riguarda l'adeguatezza patrimoniale a livello consolidato, considerato il computo nel CET1 dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2024, i ratio patrimoniali si attestano al 14,96% (CET1/Tier1 ratio) e al 16,12% (Total capital ratio).

### **Operazione Pegasus: oltre 240 milioni di crediti deteriorati ceduti**

Le banche del Gruppo Mediocredito Centrale, attraverso l'operazione Pegasus, hanno deliberato nel quarto trimestre l'accettazione di "binding offers" provenienti da investitori istituzionali per la cessione di un portafoglio di 196 milioni di euro di crediti deteriorati che, sommati ai 48 milioni già perfezionati sino al terzo trimestre del 2024, portano il perimetro complessivo di *derisking* a circa 246 milioni, **anticipando significativamente gli obiettivi 2024 del Piano industriale**.

### **La Capogruppo nel 2024**

Mediocredito Centrale nel 2024 ha registrato un utile netto individuale pari a 26,1 milioni di euro rispetto ai 20,2 milioni del 2023. L'anno appena concluso ha visto per MCC il consolidamento del ruolo di issuer con l'emissione, lo scorso settembre, di un social bond da 400 milioni, a valere sul programma EMTN da 1 miliardo approvato il 2 agosto 2024, che ha riscosso l'interesse di investitori internazionali e domestici. Inoltre, lo scorso luglio Mediocredito Centrale ha collocato sul mercato

il primo prodotto di raccolta dedicato ai privati: MCC One. Il conto deposito ha raccolto 100 milioni di euro al 31 dicembre 2024.

Lo scorso gennaio, è stato perfezionato l'accordo tra MCC e Banca del Fucino per la compravendita di CRO per un valore di 90,4 milioni di euro.

## Le controllate nel 2024

### BdM Banca

Il 2024 ha visto una forte crescita dell'utile netto, che tocca i 22,4 milioni rispetto ai 9,87 milioni registrati nel 2023. Oltre 1 miliardo i finanziamenti alle famiglie e alle imprese del Mezzogiorno. Aumentati i crediti in bonis con un saldo pari a 5.481,5 milioni (+2% rispetto al 31 dicembre 2023). NPE ratio lordo al 6,9% grazie anche per effetto della cessione di crediti deteriorati per 183,4 milioni all'interno dell'operazione Pegasus, prevalentemente dalla cosiddetta Legacy della gestione pre-commissariale. Forte riduzione dell'8% del cost income. Ulteriore crescita della solidità patrimoniale: Total Capital ratio al 14,93%.

BdM Banca, lo scorso 29 gennaio, ha ottenuto l'autorizzazione al rimborso anticipato integrale del prestito obbligazionario subordinato denominato "*Banca Popolare di Bari subordinato tier II tasso fisso 11.50% 31/12/2018 – 30/12/2025*", di importo complessivo pari a 15 milioni di euro.

### Cassa di Risparmio di Orvieto

Nel 2024 CRO ha toccato un utile netto pari a 11 milioni registrando il miglior risultato dal 2009. Oltre 260 milioni sono stati i finanziamenti alle famiglie e alle imprese del territorio. Continua la crescita dei crediti +7%. NPE ratio lordo al 2% anche per effetto della cessione di crediti deteriorati per 37,9 milioni. Ulteriore crescita della solidità patrimoniale: CET1/Tier1/Total Capital ratio al 15,18%.

Lo scorso 27 gennaio è stato siglato l'accordo di compravendita della Cassa Orvieto tra la Capogruppo e la Banca del Fucino per un valore pari a 90,4 milioni di euro. L'accordo raggiunto evidenzia un'importante valorizzazione della Cassa di Risparmio ed è stato il risultato di un processo competitivo trasparente, avviato da MCC nel 2024, al termine del quale è stata concessa a Banca del Fucino un'esclusiva per negoziare i dettagli dell'Operazione. Il perfezionamento dell'Operazione è previsto entro il primo semestre del 2025.

\*\*\*\*





Nella giornata di domani 6 febbraio 2025 sarà pubblicata la presentazione “Risultati consolidati al 31 dicembre 2024” sul sito internet della Banca ([www.mcc.it/documenti-informativi](http://www.mcc.it/documenti-informativi)) a corredo di quanto riportato nel presente comunicato.

*Per maggiori informazioni:*

**Responsabile ESG, investor relator e alternative investment**

Dott.ssa Alessandra Festini

Cel: 3351043263

e-mail: [alessandra.festini@mcc.it](mailto:alessandra.festini@mcc.it)

**Media Relations – Gruppo Mediocredito Centrale**

e-mail: [ufficiostampagruppo@mcc.it](mailto:ufficiostampagruppo@mcc.it)

Tel. +39 06 47912769

**Giulia Palocci**, [giulia.palocci@mcc.it](mailto:giulia.palocci@mcc.it) | +39 340 84 36 158

Attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

La sottoscritta Elena De Gennaro, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Mediocredito Centrale S.p.A.

ATTESTA

in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Dirigente Preposto alla  
redazione dei documenti  
contabili societari



Roma, 5 febbraio 2025

Si allegano gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico consolidati ed individuali, in relazione ai quali si segnala che non è stata ancora completata l'attività di revisione.

### STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (importi in migliaia di Euro)

Voci dell'attivo	31/12/2024	31/12/2023
10. Cassa e disponibilità liquide	880.832	766.628
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	91.394	102.012
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	12.432	18.798
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	78.962	83.214
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.074.325	3.013.528
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.808.608	9.927.237
a) crediti verso banche	137.717	219.478
b) crediti verso clientela	8.670.891	9.707.759
50. Derivati di copertura	31.107	30.532
70. Partecipazioni	857	455
90. Attività materiali	152.222	166.883
100. Attività immateriali	2.984	2.371
110. Attività fiscali	254.311	300.105
a) correnti	80.984	89.538
b) anticipate	173.327	210.567
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.641.622	-
130. Altre attività	340.050	461.125
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>14.278.312</b>	<b>14.770.877</b>

INVITALIA

# MEDIOCREDITO CENTRALE

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2024	31/12/2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.072.815	13.061.528
a) debiti verso banche	875.771	2.176.565
b) debiti verso clientela	9.099.817	9.922.455
c) titoli in circolazione	1.097.227	962.508
20. Passività finanziarie di negoziazione	2.921	19
40. Derivati di copertura	(1.140)	11.736
60. Passività fiscali	19.035	12.382
a) correnti	10.445	2.799
b) differite	8.590	9.583
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	1.510.170	-
80. Altre passività	414.477	477.835
90. Trattamento di fine rapporto del personale	20.175	24.626
100. Fondi per rischi e oneri	195.937	244.334
a) impegni e garanzie rilasciate	4.156	6.999
b) quiescenza e obblighi simili	2.800	4.204
c) altri fondi per rischi e oneri	188.981	233.131
120. Riserve da valutazione	(13.589)	(49.797)
150. Riserve	754.930	713.087
170. Capitale	204.509	204.509
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	29.863	25.909
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	68.209	44.710
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>14.278.312</b>	<b>14.770.877</b>

INVITALIA

# MEDIOCREDITO CENTRALE

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (importi in migliaia di Euro)<sup>6</sup>

Voci	31/12/2024	31/12/2023
10. Interessi attivi e proventi assimilati	508.880	445.485
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(204.958)	(200.754)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>303.922</b>	<b>244.731</b>
40. Commissioni attive	167.142	159.004
50. Commissioni passive	(6.850)	(7.572)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>160.292</b>	<b>151.432</b>
70. Dividendi e proventi simili	1.941	1.400
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.051	(3.993)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	208	(494)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	11.518	6.189
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(808)	6.034
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	12.475	155
c) passività finanziarie	(149)	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(5.333)	(2.412)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(5.333)	(2.412)
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>474.599</b>	<b>396.853</b>
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(70.741)	(48.312)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(70.314)	(48.292)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(427)	(20)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(556)	152
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>403.302</b>	<b>348.693</b>
<b>180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</b>	<b>403.302</b>	<b>348.693</b>
190. Spese amministrative:	(301.489)	(297.296)
a) spese per il personale	(184.145)	(186.335)
b) altre spese amministrative	(117.344)	(110.961)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(16.126)	(6.765)
a) impegni e garanzie rilasciate	2.502	896
b) altri accantonamenti netti	(18.628)	(7.661)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(15.599)	(15.336)
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(1.393)	(1.561)
230. Altri oneri/proventi di gestione	4.201	11.898
<b>240. Costi operativi</b>	<b>(330.406)</b>	<b>(309.060)</b>
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	158	(108)
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(3)	24
<b>290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>73.051</b>	<b>39.549</b>
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(16.211)	(3.892)
<b>310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>56.840</b>	<b>35.657</b>
320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	14.452	11.187
<b>330. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>71.292</b>	<b>46.844</b>
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	3.083	2.134
<b>350. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>	<b>68.209</b>	<b>44.710</b>

<sup>6</sup> Il conto economico 2023 è stato riclassificato in ossequio a quanto prescritto dall'IFRS 5 per riflettere a Voce 320 il contributo aggregato di Cassa di Risparmio di Orvieto, in coerenza con quanto esposto nel 2024.

**STATO PATRIMONIALE MCC S.p.A. (importi in Euro)**

Voci dell'attivo	31/12/2024	31/12/2023
10. Cassa e disponibilità liquide	259.051.661	303.414.472
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	21.278.883	11.545.017
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.890.082	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	18.388.801	11.545.017
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	808.177.795	1.009.220.259
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.079.709.795	2.845.914.146
a) crediti verso banche	128.774.947	92.889.687
b) crediti verso clientela	2.950.934.849	2.753.024.459
50. Derivati di copertura	28.217.737	30.500.008
70. Partecipazioni	419.885.971	475.841.273
80. Attività materiali	16.567.585	15.291.002
90. Attività immateriali	2.266.737	1.691.131
100. Attività fiscali	10.749.589	17.075.925
a) correnti	4.208.706	2.891.740
b) anticipate	6.540.884	14.184.184
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	70.420.101	-
120. Altre attività	73.900.465	114.743.927
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>4.790.226.318</b>	<b>4.825.237.160</b>

segue: STATO PATRIMONIALE MCC S.p.A. (importi in Euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2024	31/12/2023
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.700.914.751	3.717.392.256
a) debiti verso banche	587.636.757	969.362.475
b) debiti verso clientela	2.408.194.172	2.163.135.961
c) titoli in circolazione	705.083.822	584.893.820
20. Passività finanziarie di negoziazione	2.890.082	-
40. Derivati di copertura	1.750.435	11.735.746
60. Passività fiscali	9.884.203	491.828
a) correnti	9.104.925	-
b) differite	779.278	491.828
80. Altre passività	135.040.884	194.283.122
90. Trattamento di fine rapporto del personale	1.817.691	2.177.549
100. Fondi per rischi e oneri	10.426.537	6.330.566
a) impegni e garanzie rilasciate	1.260.007	1.082.675
b) quiescenza e obblighi simili	2.033.785	2.240.939
c) altri fondi per rischi e oneri	7.132.745	3.006.952
110. Riserve da valutazione	(4.856.828)	(13.300.492)
140. Riserve	701.769.031	681.372.785
160. Capitale	204.508.690	204.508.690
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	26.080.842	20.245.111
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>4.790.226.318</b>	<b>4.825.237.160</b>

INVITALIA

# MEDIOCREDITO CENTRALE

## CONTO ECONOMICO MCC S.p.A. (importi in Euro)

Voci	31/12/2024	31/12/2023
10. Interessi attivi e proventi assimilati	183.889.378	136.059.818
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(121.977.461)	(94.134.217)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>61.911.917</b>	<b>41.925.601</b>
40. Commissioni attive	59.857.961	52.058.886
50. Commissioni passive	(750.885)	(677.513)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>59.107.075</b>	<b>51.381.373</b>
70. Dividendi e proventi simili	320.528	41.195
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	141.853	-
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(351.179)	(493.799)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	4.722.425	3.273.516
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	3.273.829
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.871.542	(313)
c) passività finanziarie	(149.117)	-
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(426.421)	120.428
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(426.421)	120.428
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>125.426.199</b>	<b>96.248.314</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(15.705.682)	(8.706.741)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(15.859.697)	(8.722.626)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	154.015	15.885
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(38.057)	(22.960)
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>109.682.460</b>	<b>87.518.613</b>
160. Spese amministrative:	(87.931.080)	(60.602.402)
a) spese per il personale	(61.067.143)	(37.970.609)
b) altre spese amministrative	(26.863.936)	(22.631.793)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.179.277)	768.916
a) impegni e garanzie rilasciate	(177.332)	742.321
b) altri accantonamenti netti	(2.001.944)	26.595
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(2.020.595)	(1.694.515)
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(928.783)	(1.033.418)
200. Altri oneri/proventi di gestione	22.569.932	640.269
<b>210. Costi operativi</b>	<b>(70.489.802)</b>	<b>(61.921.149)</b>
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(2.558)	7.776
<b>260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>39.190.100</b>	<b>25.605.240</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(13.109.257)	(5.360.129)



INVITALIA

MEDIOCREDITO  
CENTRALE

<b>280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>26.080.842</b>	<b>20.245.111</b>
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
<b>300. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>26.080.842</b>	<b>20.245.111</b>