

COMUNICATO STAMPA

## **Sella, positivi i risultati dei primi nove mesi dell'anno**

Primi nove mesi dell'anno positivi per il Gruppo Sella. **Banca Sella**, la maggiore società del gruppo, ha chiuso i risultati al 30 settembre 2018 con un utile netto di 22,6 milioni di euro, in crescita del 56,2% rispetto ai 14,5 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente. Il margine di intermediazione è cresciuto a 264,3 milioni di euro (+1,2%), così come il margine di interesse si è attestato a 108,8 milioni di euro (+1,2%). I ricavi netti da servizi sono saliti a 155,5 milioni di euro (+1,3%).

Positivo anche l'andamento della raccolta globale al valore di mercato, pari a 26 miliardi di euro (+0,3%), con una raccolta netta pari a 695 milioni di euro, su cui incide la diminuzione del valore dei corsi dei titoli derivante dall'andamento del mercato pari a 614 milioni di euro. Quanto al credito a famiglie e imprese, gli impieghi sono saliti a 7,1 miliardi di euro (+0,8%) e tutti gli indici relativi alla qualità del credito hanno registrato un ulteriore miglioramento. L'Npl Ratio netto è sceso al 4,7%. L'indice Texas Ratio, pari al 65,7%, è tra i migliori del settore bancario italiano.

Banca Sella ha anche confermato la sua solida posizione patrimoniale, con un Cet1 del 14,49% e un Total Capital Ratio del 18,08%. La lieve riduzione del Cet1 (era 14,58% al 30 giugno 2018) è dovuta alla prosecuzione del programma di investimenti legato alla trasformazione del modello di servizio ai clienti, sempre più incentrato sulla consulenza e sull'innovazione tecnologica, in particolare nell'ambito dei sistemi di pagamento e con le nuove sedi sul territorio del centro di innovazione per le imprese SellaLab. Banca Sella, tra l'altro, nel corso dell'anno è stata tra le prime banche europee a mettere a disposizione dei clienti i bonifici istantanei e a realizzare un innovativo sistema di voice banking, che consente di accedere alle principali funzioni dell'internet banking attraverso gli smart speaker intelligenti come Google Home.

Approvati anche i risultati consolidati del **Gruppo Sella**, che al 30 settembre 2018 ha registrato un utile netto pari a 26,7 milioni di euro, la conferma dell'elevata solidità patrimoniale (Cet1 pari a 11,26% e Total Capital Ratio a 13,14%, ampiamente superiori alla soglia richiesta), la crescita della raccolta globale al valore di mercato (+3,7%) e degli impieghi (+1,4%). Senza considerare le componenti straordinarie derivanti da operazioni societarie, l'utile netto dei primi nove mesi dell'anno sarebbe stato di 25,2 milioni di euro, in crescita rispetto ai 21,9 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente a perimetro confrontabile.

Nel corso dell'anno il Gruppo Sella ha continuato a investire in tutti i principali settori di business e in particolare nel Fintech e nella piattaforma di open banking. In questo ambito sono state perfezionate le acquisizioni della società di peer-to-peer lending Smartika Spa, della società specializzata nelle soluzioni *mobile* per il mercato finanziario e retail Vipera Plc, e della società specializzata nelle piattaforme per la gestione dei servizi di finanziamento della supply chain delle imprese Kubique Spa. Il Gruppo ha anche creato la nuova divisione Sella Corporate & Investment Banking, specializzata in operazioni di finanza straordinaria, per supportare i progetti strategici per la crescita, l'innovazione e l'internazionalizzazione delle Pmi. Nell'ambito del private banking, Banca Patrimoni Sella & C., dopo aver concluso nella prima parte dell'anno l'acquisizione del ramo italiano di wealth management di Schroders, ha proseguito il processo di rafforzamento su tutto il territorio con l'apertura delle nuove sedi di Lecce e Verona.

Di seguito i principali risultati.

## I principali risultati del Gruppo Sella

**Utile netto** – Senza considerare le componenti straordinarie derivanti da operazioni societarie, l'utile netto dei primi nove mesi dell'anno sarebbe stato di 25,2 milioni di euro, in crescita rispetto ai 21,9 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente a perimetro confrontabile (considerando tali componenti, l'utile netto al 30 settembre 2017 era stato pari a 47,3 milioni di euro).

**Raccolta e impieghi** – Positivo l'andamento della raccolta e degli impieghi. La raccolta globale al valore di mercato e al netto dei pronti contro termine è cresciuta di 1,3 miliardi di euro (+3,7%), attestandosi a 36,6 miliardi di euro. La raccolta netta da clientela è stata di 2,1 miliardi di euro, su cui incide la diminuzione del valore dei corsi dei titoli derivante dall'andamento del mercato di 842 milioni di euro. La raccolta diretta comprensiva dei pronti contro termine passivi ha registrato un incremento di 599,6 milioni di euro (+5,5%), attestandosi a 11,6 miliardi di euro. Gli impieghi sono risultati pari a 8,1 miliardi di euro (+1,4%). Gli impieghi al netto dei pronti contro termine attivi sono stati pari a 7,9 miliardi di euro (+0,8%).

**Qualità del credito** – La qualità del credito è ulteriormente migliorata. Le rettifiche di valore nette si sono ridotte del 29,7%, attestandosi a 27,8 milioni di euro contro i 39,5 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente. Il rapporto su base annua tra rettifiche e totale degli impieghi al netto dei pronti contro termine è sceso allo 0,46% dallo 0,60% di fine 2017.

Ulteriormente incrementati i tassi di copertura dei crediti, anche per effetto dell'applicazione del nuovo principio IFRS9. La copertura dei crediti deteriorati è salita al 51% (era 49,8% a fine 2017), mentre la copertura sulle sole sofferenze è salita al 61,9% (era 59,8% a fine 2017). L'incidenza dei crediti deteriorati netti sugli impieghi netti è del 4,9%, mentre l'incidenza dei crediti deteriorati lordi sugli impieghi lordi è pari al 9,4%, anche grazie ad un'operazione di cessione di crediti in sofferenza realizzata nel mese di giugno.

**Texas Ratio** - L'indice Texas Ratio del gruppo, pari al 58,9%, si conferma tra i migliori del settore bancario italiano, in ulteriore miglioramento rispetto al 66,1% di fine 2017.

**Ricavi e margini** - I ricavi netti da servizi sono cresciuti del 6,5 % (231,7 milioni di euro contro i 217,5 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente) grazie anche ai risultati positivi ottenuti nei principali settori di business del gruppo, tra cui il risparmio gestito, l'attività finanziaria e i sistemi di pagamento. Il margine di intermediazione è cresciuto del 3,5% (404,1 milioni di euro contro i 390,6 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente), mentre il margine di interesse è leggermente diminuito dello 0,4% (172,4 milioni di euro contro i 173,1 milioni di euro nello stesso periodo dell'anno precedente), a causa dei tassi attivi medi inferiori rispetto a quelli dei primi nove mesi del 2017. Sul margine di intermediazione hanno avuto impatto positivo gli interessi derivanti dall'attività finanziaria. I costi operativi sono saliti del 9,1%, in particolare per l'incidenza delle numerose iniziative legate allo sviluppo del Gruppo.

**Solidità** - Nel corso dei primi nove mese del 2018, inoltre, il Gruppo Sella ha confermato la propria solida posizione patrimoniale, ampiamente superiore alle soglie minime richieste. Il Cet1 del gruppo è risultato pari a 11,26% (era 11,47% al 30 giugno 2018), rispetto alla soglia del 6,625% assegnata nell'ambito del processo di revisione prudenziale SREP, e il Total Capital Ratio al 13,14% (era 13,43% al 30 giugno 2018), anche in questo caso superiore alla soglia assegnata del 10,375%. I coefficienti sono stati calcolati tenendo conto del regime transitorio consentito in sede di prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS9.

La lieve riduzione del Cet1 è stata determinata dalla prosecuzione del consistente programma di investimenti, mentre l'impatto negativo derivante dall'ampliamento dello spread da inizio anno ha inciso in maniera contenuta per 23 basis point.

In particolare, tra le società del gruppo, Banca Sella ha registrato un Cet1 del 14,49% (era al 14,58% al 30 giugno 2018) e un Total Capital Ratio al 18,08% (era 18,41% al 30 giugno 2018) e Banca Patrimoni Sella & C. un Cet1 del 14,51% (era 13,63% al 30 giugno 2018) e un Total Capital Ratio al 14,51% (era 13,63% al 30 giugno 2018).

**Liquidità** - Positivi gli indicatori relativi alla liquidità del Gruppo: l'indice LCR è pari a 173,4% (il limite minimo richiesto a partire dal 2018 è pari al 100%), mentre l'indice NSFR è pari a 131,9% (l'indice è in vigore da inizio 2018 e il limite minimo è pari al 100%).

## I principali risultati di Banca Sella

**Utile netto** - Banca Sella, la maggiore società del Gruppo Sella, ha chiuso i primi nove mesi del 2018 con un utile netto di 22,6 milioni di euro, in crescita rispetto ai 14,5 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

**Qualità del credito** – Migliora ulteriormente la qualità del credito. Le rettifiche di valore nette sono diminuite del 24,8%, scendendo a 21,8 milioni di euro dai 29 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente e il rapporto su base annua tra le rettifiche e il totale degli impieghi al netto dei Pct è sceso allo 0,38% (era 0,53% al 31 dicembre 2017).

Migliorati anche i tassi di copertura, anche per effetto dell'applicazione del nuovo principio IFRS9. Quello dei crediti deteriorati è migliorato, crescendo al 50,7% rispetto al 48,9% di fine 2017 e quello sulle sole sofferenze è salito al 60,6% rispetto al 58,3% di fine 2017. Il rapporto tra crediti deteriorati netti e totale degli impieghi netti è migliorato, scendendo al 4,7%, come il rapporto tra crediti deteriorati lordi e totale degli impieghi lordi, che si è ridotto al 9,2%, anche grazie ad un'operazione di cessione di crediti in sofferenza effettuata in corso d'anno.

**Raccolta e impieghi** – La raccolta globale al valore di mercato è stata di 26 miliardi di euro (+0,3%) contro i 25,9 miliardi di euro a fine 2017. La raccolta netta è stata pari a 695 milioni di euro, su cui incide la diminuzione del valore dei corsi dei titoli derivante dall'andamento del mercato di 614 milioni di euro. La raccolta diretta è cresciuta di 250,2 milioni di euro, attestandosi a 10 miliardi di euro (+2,6%), mentre quella indiretta, valorizzata a prezzi di mercato, ha registrato una diminuzione rispetto a quella registrata a fine 2017, attestandosi a 15,9 miliardi di euro (-1,1%). In lieve crescita gli impieghi a 7,1 miliardi di euro (+0,8%).

**Texas Ratio** - L'indice Texas Ratio di Banca Sella, pari al 65,7%, risulta è tra i migliori del settore bancario italiano, ed è in ulteriore miglioramento rispetto al 75% di fine 2017.

**Ricavi e margini** – I ricavi netti da servizi sono stati di 155,5 milioni di euro (+1,3%). Il margine di intermediazione è cresciuto a 264,3 milioni di euro (+1,2%), così come il margine di interesse si è attestato a 108,8 milioni di euro (+1,2%). I costi operativi sono aumentati del 2,7%, in particolare per l'incidenza delle numerose iniziative legate allo sviluppo della banca portate avanti nel corso dell'anno.

**Solidità** - Confermata l'elevata solidità patrimoniale. Il Cet1 è pari al 14,49% (era 14,58% al 30 giugno 2018) e il Total Capital Ratio è pari a 18,08% (era 18,41% al 30 giugno 2018). I coefficienti sono stati calcolati tenendo conto del regime transitorio consentito in sede di prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS9.

La lieve riduzione del Cet1 è stata determinata dalla prosecuzione del consistente programma di investimenti, mentre l'impatto negativo derivante dall'ampliamento dello spread ha inciso in maniera contenuta per 26 basis point.

**Liquidità** - Positivi gli indicatori relativi alla liquidità: l'indice LCR è pari a 191,2 % (il limite minimo a partire dal 2018 è del 100%), mentre l'indice NSFR è pari a 157,3 % (in vigore da inizio 2018 e deve rispettare il limite minimo pari al 100%).

Biella, 9 novembre 2018

**DATI CONTABILI CONSOLIDATI DEL GRUPPO BANCARIO  
AL 30 SETTEMBRE 2018  
PERIMETRO CIVILISTICO – CAPOGRUPPO BANCA SELLA HOLDING**

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO AL 30 SETTEMBRE 2018**

| Voci dell'attivo          |   | 30-09-2018                              | 31-12-2017                              |
|---------------------------|---|---|---|
|                           |   | Circ. 262/05 5° agg<br>(criterio IFRS9) | Circ. 262/05 4° agg<br>(criterio IAS39) |
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide   | 1.195.845.129                           | 2.090.205.806                           |
| 20.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 952.219.356                             | -                                       |
|                           | a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                  | 823.948.979                             | -                                       |
|                           | c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                | 128.270.377                             | -                                       |
| 20.                       | Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     | -                                       | 340.095.645                             |
| 30.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 869.806.712                             | -                                       |
| 40.                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita                                       | -                                       | 1.930.286.940                           |
| 40.                       | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 10.278.008.461                          | -                                       |
|                           | a) Crediti verso banche   | 447.572.273                             | -                                       |
| 60.                       | Crediti verso banche  | -                                       | 262.166.325                             |
|                           | b) Crediti verso clientela  | 9.830.436.188                           | -                                       |
| 70.                       | Crediti verso clientela   | -                                       | 8.013.995.631                           |
| 50.                       | Attività finanziarie detenute sino a scadenza   | -                                       | 169.133.009                             |
| 50.                       | Derivati di copertura   | 2.626.175                               | 3.714.514                               |
| 60.                       | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  | 83.725.510                              | 94.681.282                              |
| 70.                       | Partecipazioni  | 4.142.524                               | 2.475.077                               |
| 90.                       | Attività materiali  | 244.092.106                             | 248.048.997                             |
| 100.                      | Attività immateriali  | 140.872.621                             | 90.373.402                              |
|                           | di cui:   |   |   |
|                           | - avviamento  | 65.575.761                              | 33.983.723                              |
| 110.                      | Attività fiscali  | 272.086.490                             | 249.443.424                             |
|                           | a) correnti   | 78.794.988                              | 72.093.728                              |
|                           | b) anticipate   | 193.291.502                             | 177.349.696                             |
| 120.                      | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                      | 114.394                                 | 10.695.832                              |
| 130.                      | Altre attività  | 293.410.055                             | 291.744.213                             |
| <b>Totale dell'attivo</b> |   | <b>14.336.949.533</b>                   | <b>13.797.060.097</b>                   |

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO AL 30 SETTEMBRE 2018

| Voci del passivo e del patrimonio netto          |  | 30-09-2018                              | 31-12-2017                              |
|--|--|---|---|
|  |  | Circ. 262/05 5° agg<br>(criterio IFRS9) | Circ. 262/05 4° agg<br>(criterio IAS39) |
| 10.  | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 12.477.020.404                          | -                                       |
|  | a) Debiti verso banche                               | 869.473.326                             | -                                       |
|  | b) Debiti verso clientela                            | 11.185.181.655                          | -                                       |
|  | c) Titoli in circolazione                            | 422.365.423                             | -                                       |
| 10.  | Debiti verso banche                                  | -                                       | 923.719.866                             |
| 20.  | Debiti verso clientela                               | -                                       | 10.521.227.702                          |
| 30.  | Titoli in circolazione                               | -                                       | 486.754.899                             |
| 20.  | Passività finanziarie di negoziazione                | 181.258.116                             | 157.501.941                             |
| 40.  | Derivati di copertura                                | 87.028.710                              | 98.336.884                              |
| 60.  | Passività fiscali                                    | 33.215.619                              | 29.666.967                              |
|  | a) correnti  | 23.664.791                              | 20.877.771                              |
|  | b) differite   | 9.550.828                               | 8.789.196                               |
| 80.  | Altre passività                                      | 381.792.916                             | 363.942.135                             |
| 90.  | Trattamento di fine rapporto del personale           | 38.144.253                              | 38.071.899                              |
| 100.   | Fondi per rischi e oneri                             | 55.686.532                              | 62.386.393                              |
|  | a) impegni e garanzie rilasciate                     | 4.145.193                               | -                                       |
|  | c) altri fondi per rischi e oneri                    | 51.541.339                              | 62.386.393                              |
| 120.   | Riserve da valutazione                               | (4.421.326)                             | 12.574.971                              |
| 150.   | Riserve  | 657.246.561                             | 646.188.238                             |
| 160.   | Sovrapprezzi di emissione                            | 105.550.912                             | 105.550.912                             |
| 170.   | Capitale   | 107.113.603                             | 107.113.603                             |
| 190.   | Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)              | 190.583.167                             | 191.819.079                             |
| 200.   | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                    | 26.730.066                              | 52.204.608                              |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |  | <b>14.336.949.533</b>                   | <b>13.797.060.097</b>                   |

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2018 (dati in migliaia di euro)

| Voci  | 30-09-2018                              | 30-09-2017                                 | Variazione<br>% su |
|---|---|--|--------------------|
|   | Circ. 262/05 5° agg<br>(criterio IFRS9) | Circ. 262/05 4°<br>agg<br>(criterio IAS39) | 30-06-2017         |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati  | 222.320,3                               | 221.175,8                                  | 0,5%               |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati  | (52.452,6)                              | (49.142,4)                                 | 6,7%               |
| 70. Dividendi e proventi simili   | 2.543,1                                 | 1.027,7                                    | 147,5%             |
| <b>MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI</b>   | <b>172.410,8</b>                        | <b>173.061,1</b>                           | <b>-0,4%</b>       |
| 40. Commissioni attive  | 299.042,2                               | 282.463,6                                  | 5,9%               |
| Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi                                       | 15.020,6                                | 13.381,8                                   | 12,3%              |
| 50. Commissioni passive (1)   | (87.554,9)                              | (83.565,7)                                 | 4,8%               |
| Spese amministrative variabili  | (23.994,8)                              | (19.497,1)                                 | 23,1%              |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 28.771,1                                | 18.873,6                                   | 52,4%              |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura  | 27,1                                    | (69,8)                                     | -138,8%            |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:   |   |  |                    |
| a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato   | 367,8                                   | 2.353,3                                    | -84,4%             |
| b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva          | 501,9                                   | 3.670,4                                    | -86,3%             |
| c) Passività finanziarie  | (4,9)                                   | (75,6)                                     | -93,6%             |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce | (456,0)                                 | -  | -                  |
| <b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>  | <b>231.720,2</b>                        | <b>217.534,5</b>                           | <b>6,5%</b>        |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | <b>404.131,0</b>                        | <b>390.595,6</b>                           | <b>3,5%</b>        |
| 190. Spese Amministrative:  |   |  |                    |
| a) spese per il personale   | (191.777,0)                             | (180.154,0)                                | 6,5%               |
| Irap sul costo del personale e comandati netto (1)  | (604,3)                                 | (555,7)                                    | 8,7%               |
| <b>Totale spese personale e Irap</b>  | <b>(192.381,3)</b>                      | <b>(180.709,7)</b>                         | <b>6,5%</b>        |
| b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)                                     | (134.747,9)                             | (122.641,3)                                | 9,9%               |
| Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)   | 41.093,4                                | 40.502,2                                   | 1,5%               |



|   |                    |                    |               |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Totale spese amministrative e recupero imposte</b>   | <b>(93.654,6)</b>  | <b>(82.139,1)</b>  | <b>14,0%</b>  |
| 210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali   | (14.423,6)         | (12.929,9)         | 11,6%         |
| 220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali   | (16.026,1)         | (13.803,5)         | 16,1%         |
| 230. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il "Recupero imposta di bollo e altri tributi")                            | (9,1)              | (487,1)            | -98,1%        |
| <b>Costi operativi</b>  | <b>(316.494,5)</b> | <b>(290.069,3)</b> | <b>9,1%</b>   |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>  | <b>87.636,5</b>    | <b>100.526,3</b>   | <b>-12,8%</b> |
| 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri  | (7.425,5)          | (8.345,4)          | -11,0%        |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:  |                    |                    |               |
| a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato   | (27.760,0)         | (39.504,2)         | -29,7%        |
| b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                  | 42,5               | (11.847,4)         | -100,4%       |
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni  | (495,0)            | -                  | -             |
| 250. Utili (perdite) delle partecipazioni   | (82,8)             | 971,9              | -108,5%       |
| Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali                                     | (162,2)            | (31,3)             | 418,1%        |
| <b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE ANTE EFFETTI NON RICORRENTI</b>   | <b>51.753,6</b>    | <b>41.769,9</b>    | <b>23,9%</b>  |
| <b>Riclassifiche da effetti non ricorrenti (1)</b>  |                    |                    |               |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:   |                    |                    |               |
| b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                  | -                  | 28.745,6           | -100,0%       |
| 250. Utili (perdite) delle partecipazioni   | 3.368,6            | -                  | -             |
| <b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>  | <b>55.122,2</b>    | <b>70.515,5</b>    | <b>-21,8%</b> |
| 300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (dedotta "Irap su costo del personale e comandi netto") | (22.446,7)         | (18.683,0)         | 20,2%         |
| <b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>  | <b>32.675,5</b>    | <b>51.832,5</b>    | <b>-37,0%</b> |
| <b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>   | <b>32.675,5</b>    | <b>51.832,5</b>    | <b>-37,0%</b> |
| <b>340. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI</b>  | <b>5.945,4</b>     | <b>4.505,2</b>     | <b>32,0%</b>  |
| <b>350. UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO</b>   | <b>26.730,1</b>    | <b>47.327,3</b>    | <b>-43,5%</b> |

(1) Al fine di fornire una rappresentazione più immediata delle risultanze reddituali è stato predisposto un conto economico in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale, si precisa inoltre che le diciture ed i dati esposti al 30 settembre 2018 sono conformi al principio contabile IFRS9, mentre la colonna relativa al 30 settembre 2017 riporta i dati secondo il vecchio principio contabile IAS39.



## DATI DI SINTESI Gruppo Sella (dati in migliaia di euro)

| DATI PATRIMONIALI   | 30-09-2018   | 31-12-2017   | Variazioni  |        |
|---|--------------|--------------|-------------|--------|
|   |              |              | assolute    | %      |
| Totale attivo   | 14.336.949,5 | 13.797.060,1 | 539.889,4   | 3,9%   |
| Attività finanziarie (1)  | 3.691.444,0  | 2.439.515,6  | 1.251.928,4 | 51,3%  |
| Impieghi per cassa esclusi PCT attivi   | 7.946.698,2  | 7.887.006,1  | 59.692,1    | 0,8%   |
| <i>pronti contro termine attivi</i>   | 181.834,0    | 126.989,6    | 54.844,4    | 43,2%  |
| Totale impieghi per cassa (2)   | 8.128.532,2  | 8.013.995,6  | 114.536,6   | 1,4%   |
| Garanzie rilasciate   | 250.194,2    | 198.639,0    | 51.555,2    | 26,0%  |
| Partecipazione  | 4.142,5      | 2.475,1      | 1.667,4     | 67,4%  |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                                  | 114,4        | 10.695,8     | (10.581,4)  | -98,9% |
| 'Immobilizzazioni materiali e immateriali   | 384.964,7    | 338.422,4    | 46.542,3    | 13,8%  |
| Raccolta diretta esclusi PCT passivi  | 11.598.985,5 | 10.988.696,6 | 610.288,9   | 5,6%   |
| <i>pronti contro termine passivi</i>  | 8.561,6      | 19.286,0     | (10.724,4)  | -55,6% |
| Totale raccolta diretta (3)   | 11.607.547,1 | 11.007.982,6 | 599.564,5   | 5,5%   |
| Raccolta diretta da istituzioni creditizie  | 15.417,2     | 96.006,8     | (80.589,6)  | -83,9% |
| Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato  | 24.962.415,6 | 24.240.883,3 | 721.532,3   | 3,0%   |
| Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato (4)  | 36.585.379,9 | 35.298.080,0 | 1.287.299,9 | 3,7%   |
| Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato esclusi i PCT passivi di Banca Sella Holding (4) | 36.584.796,9 | 35.285.584,2 | 1.299.212,7 | 3,7%   |
| Capitale primario di classe 1 (CET 1)   | 880.941,0    | 931.618,4    | (50.677,4)  | -5,4%  |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)  | 23.006,5     | 17.853,2     | 5.153,3     | 28,9%  |
| Capitale di classe 2 (T2)   | 124.301,2    | 152.689,5    | (28.388,3)  | -18,6% |
| Totale fondi propri   | 1.028.248,7  | 1.102.161,1  | (73.912,5)  | -6,7%  |

(1) Dato dalla somma delle voci 20, 30 e 40 solo titoli di debito di Stato Patrimoniale Attivo.

(2) Dato dalla voce 40 b) di Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito.

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

(4) L'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa, ed, a differenza degli altri aggregati di raccolta, si tratta di perimetro gestionale pro formato; i dati al 31 dicembre 2017 differiscono da quanto pubblicato poiché, in seguito ad una revisione dei calcoli di raccolta indiretta, si è ritenuto opportuno considerare anche le quote di fondi pensione collocate dalla società del Gruppo Sella Gestioni, precedentemente escluse, di conseguenza il periodo di confronto è stato ricalcolato.

| DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (5)                                | 30-09-2018  | 30-09-2017  | Variazioni |         |
|--|-------------|-------------|------------|---------|
|  |             |             | assolute   | %       |
| Margine di interesse   | 172.410,8   | 173.061,1   | (650,3)    | -0,4%   |
| Ricavi lordi da servizi  | 319.275,1   | 307.215,5   | 12.059,6   | 3,9%    |
| Commissioni passive  | (87.554,9)  | (83.565,7)  | (3.989,2)  | 4,8%    |
| Ricavi netti da servizi (al netto delle commissioni passive) (6) | 231.720,2   | 217.534,5   | 14.185,7   | 6,5%    |
| Margine di intermediazione                                       | 404.131,0   | 390.595,6   | 13.535,4   | 3,5%    |
| Costi operativi al netto recuperi imposte e bolli (7)            | (316.494,5) | (290.069,3) | (26.425,2) | 9,1%    |
| Risultato di gestione  | 87.636,5    | 100.526,3   | (12.889,8) | -12,8%  |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito        | (27.760,0)  | (39.504,2)  | 11.744,2   | -29,7%  |
| Altre poste economiche   | (4.754,3)   | 9.493,4     | (14.247,7) | -150,1% |
| Utile (perdita) d'esercizio ante eventi societari (8)            | 25.172,1    | 21.931,3    | 3.240,8    | 14,8%   |
| Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo       | 26.730,1    | 47.327,3    | (20.597,2) | -43,5%  |
| Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi               | 5.945,4     | 4.505,2     | 1.440,2    | 32,0%   |

(5) Voci da Conto Economico riclassificato.

(6) L'aggregato rappresenta la sommatoria delle seguenti voci di Conto Economico Riclassificato: commissioni nette, risultato netto dell'attività di negoziazione e copertura ed utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, al fair value con impatto sulla redditività complessiva e passività finanziarie.

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

(8) Dato gestionale.

## INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

| INDICI DI REDDITIVITA' (%)   | 30-09-2018 | 30-09-2017 |
|--|------------|------------|
| R.O.E. (return on equity) (1) (11)   | 4,1%       | 6,6%       |
| R.O.E. (return on equity) ante eventi societari(11)  | 2,4%       | 2,1%       |
| R.O.A. (return on assets) (2)(11)  | 0,2%       | 0,5%       |
| Margine d'interesse (3) / Margine di intermediazione (3)                                       | 42,7%      | 44,3%      |
| Ricavi netti da servizi (3) / Margine di intermediazione (3)                                   | 57,3%      | 55,7%      |
| Cost to income (4)   | 77,1%      | 73,1%      |
| Cost to income al netto contributo Fondo Nazionale di Risoluzione (5)                          | 76,1%      | 72,4%      |
| INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)  | 30-09-2018 | 31-12-2017 |
| Impieghi per cassa / Raccolta diretta  | 68,5%      | 71,8%      |
| Impieghi per cassa / Totale attivo   | 55,4%      | 57,2%      |
| Raccolta diretta / Totale attivo   | 80,9%      | 79,6%      |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) (6)   | 173,4%     | 170,5%     |
| Net Stable Funding Ratio (NSFR) (7)  | 131,9%     | 129,6%     |
| INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)   | 30-09-2018 | 31-12-2017 |
| Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa - (Non Performing Loans ratio netto) (8)       | 4,9%       | 6,4%       |
| Sofferenze nette / Impieghi per cassa (8)  | 2,4%       | 3,6%       |
| Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi (8)   | 6,1%       | 8,4%       |
| Rettifiche di valore nette su crediti (9) / Impieghi per cassa (8) - (Costo del credito %)(11) | 0,46%      | 0,60%      |
| Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)             | 51,0%      | 49,8%      |
| Tasso di copertura delle sofferenze  | 61,9%      | 59,8%      |
| Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi (8) - (Non Performing Loans ratio lordi) | 9,4%       | 11,9%      |
| Texas ratio (10)   | 58,9%      | 66,1%      |
| COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)  | 30-09-2018 | 31-12-2017 |
| Coefficiente di CET 1 capital ratio  | 11,26%     | 12,23%     |
| Coefficiente di Tier 1 capital ratio   | 11,55%     | 12,47%     |
| Coefficiente di Total capital ratio  | 13,14%     | 14,47%     |

(1) Rapporto tra "Utile d'esercizio" e la somma delle voci 150, 160, 170 e 190 dello Stato Patrimoniale Passivo.

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

(3) Come da Conto Economico riclassificato.

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

(5) Cost to income calcolato depurando dai costi operativi la componente relativa al Fondo Nazionale di Risoluzione.

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

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

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

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

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

(11) Indicatore annualizzato.

**BANCA SELLA – PROSPETTI CONTABILI  
AL 30 SETTEMBRE 2018**

**STATO PATRIMONIALE ATTIVO AL 30 SETTEMBRE 2018**

| Voci dell'attivo          |   | 30-09-2018                              | 31-12-2017                              |
|---------------------------|---|---|---|
|                           |   | Circ. 262/05 5° agg<br>(criterio IFRS9) | Circ. 262/05 4° agg<br>(criterio IAS39) |
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide   | 115.135.852                             | 139.631.271                             |
| 20.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 86.442.482                              | -                                       |
|                           | a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                  | 40.945.718                              | -                                       |
|                           | c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                | 45.496.764                              | -                                       |
| 20.                       | Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     | -                                       | 23.282.075                              |
| 30.                       | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 463.648.642                             | -                                       |
| 40.                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita                                       | -                                       | 1.060.967.620                           |
| 40.                       | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 10.588.947.697                          | -                                       |
|                           | a) Crediti verso banche   | 2.628.628.986                           | -                                       |
|                           | b) Crediti verso clientela  | 7.960.318.711                           | -                                       |
| 50.                       | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                      | -                                       | 90.646.368                              |
| 60.                       | Crediti verso banche  | -                                       | 2.787.881.318                           |
| 70.                       | Crediti verso clientela   | -                                       | 7.003.762.241                           |
| 50.                       | Derivati di copertura   | 2.626.175                               | 3.714.514                               |
| 60.                       | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  | 77.620.107                              | 87.203.484                              |
| 70.                       | Partecipazioni  | 105.236.149                             | 88.536.000                              |
| 80.                       | Attività materiali  | 45.874.008                              | 46.768.660                              |
| 90.                       | Attività immateriali  | 56.693.505                              | 54.597.645                              |
|                           | di cui:   |   |   |
|                           | - avviamento  | 12.992.423                              | 13.181.423                              |
| 100.                      | Attività fiscali  | 182.850.279                             | 157.915.979                             |
|                           | a) correnti   | 55.949.417                              | 44.278.141                              |
|                           | b) anticipate   | 126.900.862                             | 113.637.838                             |
| 120.                      | Altre attività  | 197.285.994                             | 208.770.791                             |
| <b>Totale dell'attivo</b> |   | <b>11.922.360.890</b>                   | <b>11.753.677.966</b>                   |

## STATO PATRIMONIALE PASSIVO AL 30 SETTEMBRE 2018

| Voci del passivo e del patrimonio netto          |  | 30-09-2018                              | 31-12-2017                              |
|--|--|---|---|
|  |  | Circ. 262/05 5° agg<br>(criterio IFRS9) | Circ. 262/05 4° agg<br>(criterio IAS39) |
| 10.  | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 10.778.823.017                          | -                                       |
|  | a) Debiti verso banche                               | 743.194.333                             | -                                       |
|  | b) Debiti verso clientela                            | 9.675.775.252                           | -                                       |
|  | c) Titoli in circolazione                            | 359.853.432                             | -                                       |
| 10.  | Debiti verso banche                                  | -                                       | 738.902.027                             |
| 20.  | Debiti verso clientela                               | -                                       | 9.374.893.087                           |
| 30.  | Titoli in circolazione                               | -                                       | 410.564.233                             |
| 20.  | Passività finanziarie di negoziazione                | 16.048.049                              | 16.032.618                              |
| 40.  | Derivati di copertura                                | 80.652.435                              | 90.492.818                              |
| 60.  | Passività fiscali                                    | 15.261.618                              | 8.831.132                               |
|  | a) correnti  | 9.223.412                               | 2.201.529                               |
|  | b) differite   | 6.038.206                               | 6.629.603                               |
| 80.  | Altre passività                                      | 239.683.097                             | 260.852.570                             |
| 90.  | Trattamento di fine rapporto del personale           | 29.230.857                              | 29.583.164                              |
| 100.   | Fondi per rischi e oneri                             | 15.834.764                              | 26.121.765                              |
|  | a) impegni e garanzie rilasciate                     | 3.613.444                               | -                                       |
|  | c) altri fondi per rischi e oneri                    | 12.221.320                              | 26.121.765                              |
| 110.   | Riserve da valutazione                               | (7.377.299)                             | 1.682.974                               |
| 140.   | Riserve  | 31.250.917                              | 81.286.567                              |
| 150.   | Sovrapprezzi di emissione                            | 366.090.483                             | 366.090.483                             |
| 160.   | Capitale   | 334.228.084                             | 334.228.084                             |
| 180.   | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                    | 22.634.868                              | 14.116.444                              |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |  | <b>11.922.360.890</b>                   | <b>11.753.677.966</b>                   |

| <b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2018</b> (dati in migliaia di euro)             |   |  |                        |
|---|---|--|------------------------|
| <b>Voci</b>   | <b>30-09-2018</b>                           | <b>30-09-2017</b>                          | <b>Variazione % su</b> |
|   | <b>Circ. 262/05 5° agg (criterio IFRS9)</b> | <b>Circ. 262/05 4° agg (criterioIAS39)</b> | <b>30-09-2017</b>      |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati  | 147.695,2                                   | 146.117,7                                  | 1,1%                   |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati  | (42.140,8)                                  | (38.679,6)                                 | 9,0%                   |
| 70. Dividendi e proventi simili   | 3.270,3                                     | 140,7                                      | 2224,3%                |
| <b>MARGINE DI INTERESSE E DIVIDENDI</b>   | <b>108.824,7</b>                            | <b>107.578,8</b>                           | <b>1,2%</b>            |
| 40. Commissioni attive  | 216.900,5                                   | 205.219,9                                  | 5,7%                   |
| 50. Commissioni passive   | (59.414,4)                                  | (54.924,4)                                 | 8,2%                   |
| Altri proventi di gestione - recuperi spese e altri servizi                                       | 16.584,3                                    | 16.359,4                                   | 1,4%                   |
| Spese amministrative variabili  | (23.040,1)                                  | (18.525,3)                                 | 24,4%                  |
| <b>Commissioni nette</b>  | <b>151.030,4</b>                            | <b>148.129,6</b>                           | <b>2,0%</b>            |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 3.763,2                                     | 5.473,4                                    | -31,3%                 |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura  | 55,5  | 103,6                                      | -46,5%                 |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:   | -   | -  | -                      |
| a) <i>Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato</i>                                      | 1.580,1                                     | (907,1)                                    | -274,2%                |
| b) <i>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>   | (373,7)                                     | 769,7                                      | -148,6%                |
| c) <i>Passività finanziarie</i>   | -   | (9,0)                                      | -100,0%                |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fv con impatto a ce | (565,4)                                     | -  | -                      |
| <b>RICAVI NETTI DA SERVIZI</b>  | <b>155.490,0</b>                            | <b>153.560,1</b>                           | <b>1,3%</b>            |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | <b>264.314,7</b>                            | <b>261.139,0</b>                           | <b>1,2%</b>            |
| 160. Spese amministrative   | -   | -  | -                      |
| a) spese per il personale   | (118.717,4)                                 | (118.465,9)                                | 0,2%                   |
| Irap su costo del personale e comandati netto (1)   | (341,4)                                     | (326,8)                                    | 4,5%                   |
| <b>Totale spese personale e Irap</b>  | <b>(119.058,8)</b>                          | <b>(118.792,7)</b>                         | <b>0,2%</b>            |
| b) Altre spese amministrative (dedotte altre spese variabili)                                     | (91.630,8)                                  | (87.871,7)                                 | 4,3%                   |
| Recupero imposta di bollo e altri tributi (1)   | 27.571,5                                    | 27.570,0                                   | 0,0%                   |

|  |                    |                    |              |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>Totale spese amministrative e recupero imposte</b>  | <b>(64.059,4)</b>  | <b>(60.301,7)</b>  | <b>6,2%</b>  |
| 180. Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali                                      | (6.009,0)          | (5.893,2)          | 2,0%         |
| 190. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali                                    | (11.105,9)         | (10.320,8)         | 7,6%         |
| 200. Altri oneri/proventi di gestione (dedotto il Recupero imposta di bollo e altri tributi) | (4.585,2)          | (4.075,2)          | 12,5%        |
| <b>Costi operativi</b>   | <b>(204.818,3)</b> | <b>(199.383,6)</b> | <b>2,7%</b>  |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>   | <b>59.496,4</b>    | <b>61.755,5</b>    | <b>-3,7%</b> |
| 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | (2.937,1)          | (4.060,5)          | -27,7%       |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:                   | -                  | -                  | -            |
| a) Attività finanziarie valutate a costo ammortizzato  | (21.797,0)         | (28.967,7)         | -24,8%       |
| b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva     | (7,9)              | (6.526,5)          | -99,9%       |
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni                             | (357,9)            | -                  | -            |
| Utili (perdite) da avviamenti, investimenti e valutazioni att.materiali e immateriali        | (163,1)            | 22,1               | -838,0%      |
| <b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>                               | <b>34.233,4</b>    | <b>22.222,9</b>    | <b>54,1%</b> |
| 270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                            |                    |                    |              |
| (dedotta "Irap su costo del personale e comandati netto")                                    | (11.598,6)         | (7.735,8)          | 49,9%        |
| <b>UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>                               | <b>22.634,9</b>    | <b>14.487,1</b>    | <b>56,2%</b> |
| <b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>  | <b>22.634,9</b>    | <b>14.487,1</b>    | <b>56,2%</b> |

(1) Al fine di fornire una rappresentazione più immediata delle risultanze reddituali è stato predisposto un conto economico in base a criteri espositivi più adatti a rappresentare il contenuto delle voci secondo principi di omogeneità gestionale, si precisa inoltre che le diciture ed i dati esposti al 30 settembre 2018 sono conformi al principio contabile IFRS9, mentre la colonna relativa al 30 settembre 2017 riporta i dati secondo il vecchio principio contabile IAS39.



**DATI DI SINTESI (dati in migliaia di euro)**

| DATI PATRIMONIALI                                    | 30-09-2018   | 31-12-2017   | Variazioni  |         |
|--|--------------|--------------|-------------|---------|
|  |              |              | assolute    | %       |
| Totale attivo  | 11.922.360,9 | 11.753.678,0 | 168.682,9   | 1,4%    |
| Attività finanziarie (1)                             | 1.493.469,1  | 1.174.896,1  | 318.573,1   | 27,1%   |
| Impieghi per cassa esclusi PCT attivi                | 7.055.354,5  | 7.001.626,4  | 53.728,1    | 0,8%    |
| pronti contro termine attivi                         | -            | 2.135,8      | (2.135,8)   | -100,0% |
| Totale impieghi per cassa (2)                        | 7.055.354,5  | 7.003.762,2  | 51.592,2    | 0,7%    |
| Garanzie rilasciate                                  | 227.306,5    | 200.154,9    | 27.151,7    | 13,6%   |
| Partecipazioni                                       | 105.236,2    | 88.536,0     | 16.700,2    | 18,9%   |
| Immobilizzazioni materiali e immateriali             | 102.567,5    | 101.366,3    | 1.201,2     | 1,2%    |
| Raccolta diretta esclusi PCT passivi                 | 10.027.742,4 | 9.778.674,0  | 249.068,4   | 2,6%    |
| pronti contro termine passivi                        | 7.886,3      | 6.783,3      | 1.103,0     | 16,3%   |
| Totale raccolta diretta (3)                          | 10.035.628,7 | 9.785.457,3  | 250.171,4   | 2,6%    |
| Raccolta diretta da istituzioni creditizie           | 18.550,3     | 10.602,0     | 7.948,3     | 75,0%   |
| Raccolta indiretta valorizzata a prezzi di mercato   | 15.903.631,5 | 16.080.289,4 | (176.657,8) | -1,1%   |
| Raccolta globale valorizzata a prezzi di mercato (4) | 25.957.810,5 | 25.876.348,7 | 81.461,8    | 0,3%    |
| Patrimonio netto                                     | 746.827,1    | 797.404,6    | (50.577,5)  | -6,3%   |
| Capitale primario di classe 1 (CET 1)                | 730.137,7    | 735.162,8    | (5.025,1)   | -0,7%   |
| Capitale di classe 2 (T2)                            | 180.767,9    | 214.467,8    | (33.699,9)  | -15,7%  |
| Totale fondi propri                                  | 910.905,6    | 949.630,6    | (38.725,0)  | -4,1%   |

(1) Dato dalla somma delle voci 20, 30 e 40 solo titoli di debito di Stato Patrimoniale Attivo;

(2) Dato dalla voce 40 b) di Stato Patrimoniale Attivo esclusi i titoli di debito;

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

(4) L'aggregato, valorizzato ai prezzi di mercato, comprende i titoli ed i fondi in amministrato e la componente relativa alla raccolta assicurativa, ed, a differenza degli altri aggregati di raccolta, si tratta di perimetro gestionale pro formato; i dati al 31 dicembre 2017 differiscono da quanto pubblicato poiché, in seguito ad una revisione dei calcoli di raccolta indiretta, si è ritenuto opportuno considerare anche le quote di fondi pensione collocate dalla società del Gruppo Sella Gestioni, precedentemente escluse, di conseguenza il periodo di confronto è stato ricalcolato.

| DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (5)                                | 30-09-2018  | 30-09-2017  | Variazioni |         |
|--|-------------|-------------|------------|---------|
|  |             |             | assolute   | %       |
| Margine di interesse   | 108.824,7   | 107.578,9   | 1.245,8    | 1,2%    |
| Ricavi lordi da servizi  | 214.904,4   | 210.650,4   | 4.254,0    | 2,0%    |
| Commissioni passive  | (59.414,4)  | (54.924,4)  | (4.490,0)  | 8,2%    |
| Ricavi netti da servizi (al netto delle commissioni passive) (6) | 155.490,0   | 153.560,1   | 1.929,9    | 1,3%    |
| Margine di intermediazione                                       | 264.314,7   | 261.139,0   | 3.175,7    | 1,2%    |
| Costi operativi al netto recuperi imposte e bolli (7)            | (204.818,3) | (199.383,6) | (5.434,7)  | 2,7%    |
| Risultato di gestione  | 59.496,4    | 61.755,5    | (2.258,9)  | -3,7%   |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito        | (21.797,0)  | (28.967,7)  | 7.170,7    | -24,8%  |
| Altre poste economiche   | (3.466,0)   | 10.564,9    | (14.030,9) | -132,8% |
| Imposte sul reddito  | (11.598,6)  | (7.735,8)   | (3.862,8)  | 49,9%   |
| Utile (perdita) d'esercizio ante eventi societari (8)            | 22.634,9    | 14.487,1    | 8.147,8    | 56,2%   |
| Utile (perdita) d'esercizio                                      | 22.634,9    | 14.487,1    | 8.147,8    | 56,2%   |

(5) Voci da Conto Economico riclassificato;

(6) L'aggregato rappresenta la sommatoria delle seguenti voci di Conto Economico Riclassificato: commissioni nette, risultato netto dell'attività di negoziazione e copertura ed utile (perdita) da cessione o riacquisto di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita, detenute sino a scadenza e passività finanziarie;

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

(8) Dato gestionale, coincide con l'utile del periodo non essendoci stati eventi societari di rilievo.

## INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

| INDICI DI REDDITIVITA' (%)   | 30-09-2018 | 30-09-2017 |
|--|------------|------------|
| R.O.E. (return on equity) (1)(11)  | 4,1%       | 2,5%       |
| R.O.E. (return on equity) ante eventi straordinari(11)   | 4,1%       | 2,5%       |
| R.O.A. (return on assets) (2)(11)  | 0,3%       | 0,2%       |
| Margine d'interesse (3) / Margine di intermediazione (3)                                       | 41,2%      | 41,2%      |
| Ricavi netti da servizi (3) / Margine di intermediazione (3)                                   | 58,8%      | 58,8%      |
| Cost to income (4)   | 76,3%      | 74,9%      |
| Cost to income al netto contributo Fondo Nazionale di Risoluzione (5)                          | 75,3%      | 74,1%      |
| INDICI PATRIMONIALI E DI LIQUIDITA' (%)  | 30-09-2018 | 31-12-2017 |
| Impieghi per cassa / Raccolta diretta  | 70,4%      | 71,6%      |
| Impieghi per cassa / Totale attivo   | 59,2%      | 59,6%      |
| Raccolta diretta / Totale attivo   | 84,1%      | 83,2%      |
| Liquidity coverage ratio (LCR) (6)   | 191,2%     | 194,1%     |
| Net stable funding ratio (NSFR) (7)  | 157,3%     | 154,4%     |
| INDICI DI RISCHIOSITA' DEL CREDITO (%)   | 30-09-2018 | 31-12-2017 |
| Attività deteriorate nette / Impieghi per cassa - (Non Performing Loans ratio netto) (8)       | 4,7%       | 6,4%       |
| Attività deteriorate lorde / Impieghi per cassa lordi (8) - (Non Performing Loans ratio lordi) | 9,2%       | 11,8%      |
| Sofferenze nette / Impieghi per cassa (8)  | 2,5%       | 3,8%       |
| Sofferenze lorde/ Impieghi per cassa lordi (8)   | 6,1%       | 8,5%       |
| Rettifiche di valore nette su crediti (9) / Impieghi per cassa (8) - (Costo del credito %)(11) | 0,4%       | 0,5%       |
| Tasso di copertura dei crediti deteriorati - (Non Performing Loans coverage ratio)             | 50,7%      | 48,9%      |
| Tasso di copertura delle sofferenze  | 60,6%      | 58,3%      |
| Texas ratio (10)   | 65,7%      | 75,0%      |
| COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%)  | 30-09-2018 | 31-12-2017 |
| Coefficiente di CET 1 capital ratio  | 14,49%     | 15,10%     |
| Coefficiente di Tier 1 capital ratio   | 14,49%     | 15,10%     |
| Coefficiente di Total capital ratio  | 18,08%     | 19,50%     |

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

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

(3) Come da Conto Economico riclassificato.

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

(5) Cost to income calcolato depurando dai costi operativi la componente relativa al Fondo Nazionale di Risoluzione.

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

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

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

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

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

(11) Indicatore annualizzato.