

PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Sezione 1 – Interessi – Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2024	Totale 31/12/2023
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	40.841	44.701	-	85.542	26.948
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	29.618	36.936	-	66.554	14.210
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	11.223	7.765	-	18.988	12.738
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	548.154	-	X	548.154	250.086
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	825.341	5.148.433	-	5.973.774	5.766.782
3.1 Crediti verso banche	80.956	644.263	X	725.219	991.238
3.2 Crediti verso clientela	744.385	4.504.170	X	5.248.555	4.775.544
4. Derivati di copertura	X	X	476.210	476.210	434.293
5. Altre attività	X	X	144.410	144.410	80.567
6. Passività finanziarie	X	X	X	17	473
Totale	1.414.336	5.193.134	620.620	7.228.107	6.559.149
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	24.074	115.958	-	140.032	112.512
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	21.921	X	21.921	31.073

Nella sottovoce "4. Derivati di copertura - Altre operazioni" figurano i differenziali maturati dei contratti derivati finanziari di copertura relativi ad operazioni dell'attivo dello stato patrimoniale

Nella sottovoce "5. Altre attività – Altre operazioni" pari a 144,4 milioni figurano, tra l'altro, 6,1 milioni per interessi attivi su crediti d'imposta, 59 milioni per interessi attivi inerenti l'operatività connessa ai crediti "Ecobonus" e 73 milioni per interessi su cessioni di crediti fiscali.

Per il trattamento contabile e per maggiori dettagli sulla rilevazione degli interessi relativi all'operatività collegata ai crediti ecobonus si rinvia a quanto illustrato nella "Parte A – Politiche contabili, Sezione 5 – Altri Aspetti, Altri aspetti rilevanti ai fini delle politiche contabili di Gruppo" della presente Nota Integrativa.

Gli interessi attivi su attività *impaired* sono contabilizzati secondo le modalità previste dal principio contabile IFRS 9. In particolare, accolgono l'effetto attribuibile al c.d. "time reversal" dovuto alle riprese di valore da attualizzazione dei crediti deteriorati.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Voci	2024	2023
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	354.247	246.716

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 2024	Totale 2023
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.668.026)	(663.570)		(2.331.596)	(2.238.691)
1.1 Debiti verso banche centrali	(281.959)	X	X	(281.959)	(703.543)
1.2 Debiti verso banche	(327.792)	X	X	(327.792)	(244.694)
1.3 Debiti verso clientela	(1.058.275)	X	X	(1.058.275)	(863.964)
1.4 Titoli in circolazione	X	(663.570)	X	(663.570)	(426.490)
2. Passività finanziarie di negoziazione	(676.013)	-	-	(676.013)	(583.100)
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	(28.919)	-	(28.919)	(62)
4. Altre passività e fondi	X	X	(2.057)	(2.057)	(1.026)
5. Derivati di copertura	X	X	(471.062)	(471.062)	(365.312)
6. Attività finanziarie	X	X	X	(7)	(156)
Totale	(2.344.039)	(692.489)	(473.119)	(3.509.654)	(3.188.347)
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(9.922)	X	X	(9.922)	(8.991)

La sottovoce "1.1 Debiti verso banche centrali", pari a 282,0 milioni, si riferisce interamente ad interessi passivi su operazioni di raccolta da BCE. In maggior dettaglio 275,8 milioni sono da ricondurre alle operazioni di rifinanziamento c.d. TLTRO III (703,5 milioni erano le competenze negative del 2023). La variazione nell'entità delle competenze sui TLTRO III è riconducibile principalmente ai rimborsi effettuati nei due esercizi e, in misura minore, alla riduzione riscontrata nel tasso *Deposit Facility*.

Per il trattamento contabile e per maggiori dettagli sulla rilevazione degli interessi di competenza dei finanziamenti TLTRO III si rinvia a quanto illustrato nella "Parte A – Politiche contabili, Sezione 5 – Altri Aspetti, Altri aspetti rilevanti ai fini delle politiche contabili di Gruppo" della presente Nota integrativa.

La sottovoce "5. Derivati di copertura - Altre operazioni" contiene i differenziali maturati dei contratti derivati finanziari di copertura relativi ad operazioni del passivo dello stato patrimoniale.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Voci	2024	2023
Interessi passivi su passività finanziarie in valuta	(49.506)	(34.773)

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	2024	2023
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura:	1.641.190	1.133.937
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura:	(1.636.042)	(1.064.956)
C. Saldo (A-B)	5.148	68.981

Sezione 2 – Commissioni – Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 2024	Totale 2023
a) Strumenti finanziari	153.269	131.056
1. Collocamento titoli	32.518	11.389
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	2.283	929
1.2 Senza impegno irrevocabile	30.235	10.460
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	84.112	85.029
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	58.850	58.729
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	25.262	26.300
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	36.639	34.638
di cui: negoziazione per conto proprio	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	30.691	27.695
b) Corporate Finance	4.422	6.767
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	3.701	5.748
2. Servizi di tesoreria	721	1.019
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	4.654	2.541
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Gestione di portafogli collettive	-	-
f) Custodia e amministrazione	14.758	12.628
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	14.758	12.628
g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
h) Attività fiduciaria	1.585	1.903
i) Servizi di pagamento (*)	516.697	553.301
1. Conti correnti	226.394	241.859
2. Carte di credito	18.385	25.867
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	72.231	92.661
4. Bonifici e altri ordini di pagamento (*)	196.038	186.731
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	3.649	6.183
j) Distribuzione di servizi di terzi	701.204	650.310
1. Gestioni di portafogli collettive	492.030	446.583
2. Prodotti assicurativi	81.979	95.255
3. Altri prodotti	127.195	108.472
di cui: gestioni di portafogli individuali	1.355	1.141
k) Finanza strutturata	595	587
l) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
m) Impegni a erogare fondi	-	-
n) Garanzie finanziarie rilasciate	93.719	88.522
di cui: derivati su crediti	-	-
o) Operazioni di finanziamento (*)	249.564	231.966
di cui: per operazioni di factoring (*)	6.995	3.297
p) Negoziazione di valute	3.854	3.078
q) Merci	-	-
r) Altre commissioni attive	325.174	309.679
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
Totale	2.069.495	1.992.338

(*) I dati dell'esercizio precedente sono stati riesposti per un confronto omogeneo.

La sottovoce "r) Altre commissioni attive" include le commissioni per la messa a disposizione dei fondi (Corrispettivo di Disponibilità Creditizia) per 245,6 milioni (246,1 milioni il dato dell'esercizio precedente) e commissioni attive su operazioni di prestito titoli per 3,1 milioni (2,4 milioni il dato dell'esercizio precedente).

Si deve precisare che, in relazione all'operatività del Gruppo, i flussi finanziari correlati alle commissioni rilevate nel conto economico dell'esercizio 2024 presentano limitati elementi di incertezza, in quanto trattasi di commissioni maturate, ed in larga parte incassate, a fronte della prestazione di servizi finanziari ormai completati. I crediti di funzionamento relativi a servizi prestati ma non ancora incassati risultano, infatti, di ammontare non significativo come illustrato nella "Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40" della parte B dell'attivo di Stato patrimoniale della presente Nota integrativa.

Per taluni ricavi riconducibili al collocamento di polizze assicurative a premio unico, il rischio di restituire alla compagnia di assicurazione una quota parte delle commissioni incassate a fronte dell'estinzione anticipata delle suddette polizze da parte della clientela è presidiato mediante lo stanziamento di adeguati fondi, come illustrato nella "Sezione 10 – Fondi per rischi ed oneri – Voce 100" contenuta nella Parte B – Passivo della presente Nota integrativa. Al riguardo si fa inoltre presente che gli aggiustamenti delle commissioni rilevate nell'esercizio 2024, a fronte dei servizi resi in precedenti esercizi, sono negativi per 7,9 milioni, e derivano dallo sbilancio tra maggiori ricavi per 6,0 milioni e minori ricavi per 13,9 milioni principalmente riconducibili all'attività di distribuzione di servizi di terzi.

2.2 Commissioni passive: composizione

Tipologia di servizi/Valori	Totale 2024	Totale 2023
a) Strumenti finanziari	(9.841)	(14.024)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(7.094)	(7.730)
di cui: collocamento di strumenti finanziari	(2.423)	(6.294)
di cui: gestione di portafogli individuali	(324)	-
- Proprie	(324)	-
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	(3.684)	(3.969)
c) Gestione di portafogli collettive	-	-
1. Proprie	-	-
2. Delegate a terzi	-	-
d) Custodia e amministrazione	(13.565)	(13.159)
e) Servizi di incasso e pagamento	(47.189)	(59.714)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(37.320)	(49.878)
f) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
g) Impegni a ricevere fondi	-	-
h) Garanzie finanziarie ricevute	(100.551)	(70.190)
di cui: derivati su crediti	-	-
i) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	(6.125)	(4.385)
j) Negoziazione di valute	(2)	(4)
k) Altre commissioni passive	(29.824)	(36.756)
Totale	(210.781)	(202.201)

La riga "h) Garanzie finanziarie ricevute" comprende 85,2 milioni (62,2 milioni nel 2023) per l'acquisto di protezione del rischio credito da parte del Gruppo nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione sintetica in essere, come descritto in "Parte A – Politiche contabili, A.2, 16 – Altre informazioni, Cartolarizzazioni sintetiche" della presente Nota integrativa.

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 2024		Totale 2023	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	38.217	464	45.611	322
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	25.218	21.099	12.252	14.390
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8.148	-	6.914	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
Totale	71.583	21.563	64.777	14.712

Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione – Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto[(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	83.315	209.076	(74.115)	(122.890)	95.386
1.1 Titoli di debito	7.458	27.443	(10.046)	(26.436)	(1.581)
1.2 Titoli di capitale	75.623	180.062	(63.020)	(95.618)	97.047
1.3 Quote di O.I.C.R.	157	315	(472)	(630)	(630)
1.4 Finanziamenti	77	-	(577)	-	(500)
1.5 Altre	-	1.256	-	(206)	1.050
2. Passività finanziarie di negoziazione	6.991	13.912	(40.684)	(55.780)	(75.561)
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	6.426	11.523	(425)	(26.813)	(9.289)
2.3 Altre	565	2.389	(40.259)	(28.967)	(66.272)
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	68.728
4. Strumenti derivati	712.079	3.444.823	(555.099)	(3.534.529)	41.038
4.1 Derivati finanziari:	711.633	3.437.906	(555.099)	(3.525.544)	42.660
- Su titoli di debito e tassi di interesse	436.469	1.875.795	(375.482)	(1.893.447)	43.335
- Su titoli di capitale e indici azionari	269.722	1.017.775	(174.285)	(1.088.461)	24.751
- Su valute e oro	X	X	X	X	(26.236)
- Altri	5.442	544.336	(5.332)	(543.636)	810
4.2 Derivati su crediti	446	6.917	-	(8.985)	(1.622)
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	-
Totale	802.385	3.667.811	(669.898)	(3.713.199)	129.591

Si deve precisare che, in base alle disposizioni contenute nella Circolare di Banca d'Italia n. 262, la specifica in merito al "di cui: coperture naturali connesse con la *fair value option*" si riferisce ad una particolare tipologia di copertura prevista dal principio contabile IFRS 9. Al riguardo si segnala che non risultano importi da valorizzare, in quanto il Gruppo Banco BPM ha optato di continuare ad avvalersi del regime di *hedge accounting* previsto dal principio contabile IAS 39.

Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 2024	Totale 2023
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	610.005	1.276.820
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	2.269.093	2.626.238
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	173.122	68.777
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	5.737
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	3.052.220	3.977.572
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(431.571)	(1.658.306)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(1.998.848)	(1.596.670)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(572.884)	(717.219)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	(57.061)	(6.623)
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(3.060.364)	(3.978.818)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(8.144)	(1.246)
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	-	-

Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

6.1 Utile (perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 2024			Totale 2023		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	113.040	(174.436)	(61.396)	60.162	(102.754)	(42.592)
1.1 Crediti verso banche	4.894	(4.690)	204	19	(122)	(103)
1.2 Crediti verso clientela	108.146	(169.746)	(61.600)	60.143	(102.632)	(42.489)
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	49.099	(11.532)	37.567	26.400	(11.458)	14.942
2.1 Titoli di debito	49.090	(11.532)	37.558	26.400	(11.458)	14.942
2.2 Finanziamenti	9	-	9	-	-	-
Totale attività (A)	162.139	(185.968)	(23.829)	86.562	(114.212)	(27.650)
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	12.450	(380)	12.070	2.737	(1.470)	1.267
Totale passività (B)	12.450	(380)	12.070	2.737	(1.470)	1.267

Il risultato esposto in corrispondenza della sottovoce "1.2 Crediti verso clientela" comprende gli utili pari a 2,4 milioni, derivanti dalla vendita di titoli classificati nel portafoglio dei crediti verso la clientela, di cui 1,4 milioni rappresentati da titoli governativi italiani ed esteri.

Escludendo tale componente il risultato netto della suddetta sottovoce è negativo per 64 milioni per effetto delle operazioni di cessione del portafoglio di sofferenze ed inadempienze probabili.

Per ulteriori dettagli sulla cessione di titoli HTC si fa rinvio alla "Parte A – Politiche contabili, Sezione 5 – Altri Aspetti, Altri aspetti rilevanti ai fini delle politiche contabili di Gruppo" della presente Nota integrativa.

Il risultato della cessione di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva si riferisce prevalentemente alla cessione su titoli di Stato italiani ed esteri.

Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico – Voce 110

7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e delle passività finanziarie designate al fair value

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	-	-	(299)	-	(299)
1.1 Titoli di debito	-	-	(28)	-	(28)
1.2 Finanziamenti	-	-	(271)	-	(271)
2. Passività finanziarie	23.892	2.512	(120.788)	(141.078)	(235.462)
2.1 Titoli in circolazione	23.892	2.512	(120.788)	(141.078)	(235.462)
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	-
Totale	23.892	2.512	(121.087)	(141.078)	(235.761)

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	380.092	105.178	(178.335)	(14.643)	292.292
1.1 Titoli di debito	16.897	2.657	(9.965)	(9.089)	500
1.2 Titoli di capitale	17.207	25.224	(19.199)	(632)	22.600
1.3 Quote di O.I.C.R.	341.292	74.791	(148.435)	(2.662)	264.986
1.4 Finanziamenti	4.696	2.506	(736)	(2.260)	4.206
2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	3.603
Totale	380.092	105.178	(178.335)	(14.643)	295.895

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)				Riprese di valore (2)				Totale 2024	Totale 2023				
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off	Altre	Write-off	Altre			Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
A. Crediti verso banche	(727)	(104)	-	-	-	-	-	-	810	114	-	-	93	(65)
- Finanziamenti	(15)	(104)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119)	344
- Titoli di debito	(712)	-	-	-	-	-	-	810	810	114	-	-	212	(409)
B. Crediti verso clientela	(2.508)	(91.514)	(26.810)	(673.815)	(60)	(3.311)	25.463	27.617	328.475	12.245	12.245	12.245	(404.218)	(515.166)
- Finanziamenti	(202)	(87.121)	(26.810)	(671.226)	(60)	(3.311)	22.508	27.460	328.475	12.245	12.245	12.245	(398.042)	(513.513)
- Titoli di debito	(2.306)	(4.393)	-	(2.589)	-	-	2.955	157	-	-	-	-	(6.176)	(1.653)
Totale	(3.235)	(91.618)	(26.810)	(673.815)	(60)	(3.311)	26.273	27.731	328.475	12.245	12.245	12.245	(404.125)	(515.231)

8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)				Riprese di valore (2)				Totale 2023	Totale 2024	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
			Write-off	Altre							Write-off
A. Titoli di debito	(2.291)	(1.292)	-	-	-	2.233	96	-	-	(1.254)	(800)
B. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	(2.291)	(1.292)	-	-	-	2.233	96	-	-	(1.254)	(800)

Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140

9.1 Utili/perdite da modifiche contrattuali: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 2024			Totale 2023		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie al FV rilevato nelle altre componenti di C.E.						
Modifiche contrattuali su Attività finanziarie valutate al FV rilevati a CE complessivo	-	-	-	-	-	-
Attività finanziarie al costo ammortizzato						
Modifiche contrattuali su Attività finanziarie al Costo Ammortizzato	1.083	(485)	598	3.547	(3.082)	465
Totale	1.083	(485)	598	3.547	(3.082)	465

La voce, positiva per 0,6 milioni, rappresenta l'impatto netto derivante dalle modifiche contrattuali intervenute nell'esercizio in relazione alle forme di finanziamento che non hanno comportato la cancellazione totale o parziale dal bilancio della precedente esposizione creditizia.

Sezione 10 – Risultato dei servizi assicurativi – Voce 160

10.1 Ricavi e costi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi - composizione

Voci/Basi di aggregazione	Base A1	Base A2	Base A3	Base A4	Base A5	Totale	Base A1	Base A2	Base A3	Base A4	Base A5	Totale
	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
A. Ricavi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi valutati in base al GMM e al VFA	173.338	7.058	-	-	-	180.396	57.604	6.704	-	-	-	64.308
A.1 Importi connessi con le variazioni della passività per residua copertura	1.308.593	5.281	-	-	-	1.313.874	32.203	5.333	-	-	-	37.536
1. Sinistri accaduti e altri costi per servizi assicurativi affesi	9.896	320	-	-	-	10.216	5.644	353	-	-	-	5.997
2. Variazioni dell'aggiustamento per i rischi non finanziari	68.408	1.590	-	-	-	69.998	19.757	1.285	-	-	-	21.042
3. Margine sui servizi contrattuali registrato in conto economico per i servizi forniti	(1.213.559)	(133)	-	-	-	(1.213.692)	-	(267)	-	-	-	(267)
4. Altri importi	7.267	-	-	-	-	7.267	988	-	-	-	-	988
A.2 Costi di acquisizione dei contratti di assicurazione recuperati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Totale ricavi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi valutati in base al GMM o al VFA (A.1 + A.2)	180.605	7.058	-	-	-	187.663	58.592	6.704	-	-	-	65.296
A.4 Totale ricavi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi valutati in base al PAA	-	-	-	-	-	3.638	-	-	-	-	-	39.723
- Segmento Vita	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
- Segmento Danni - auto	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	3.013
- Segmento Danni - non auto	X	X	X	X	X	3.638	X	X	X	X	X	36.710
A.5 Totale ricavi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi (A.3 + A.4)	180.605	7.058	-	-	-	191.301	58.592	6.704	-	-	-	105.019
B. Costi per servizi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi - GMM o VFA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Sinistri accaduti e altri costi direttamente attribuibili	(102.276)	(6.155)	-	-	-	(108.431)	(37.184)	(5.829)	-	-	-	(43.013)
2. Variazioni della passività per sinistri accaduti	(1.194)	1.275	-	-	-	81	(66)	(33)	-	-	-	(99)
3. Perdite su contratti onerosi e recupero di tali perdite	(106)	(5)	-	-	-	(111)	(1.750)	-	-	-	-	(1.750)
4. Ammortamento delle spese di acquisizione dei contratti di assicurazione	(7.267)	-	-	-	-	(7.267)	(988)	-	-	-	-	(988)
5. Altri importi	(870)	-	-	-	-	(870)	-	-	-	-	-	-
B.6 Totale costi per servizi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi - GMM o VFA	(111.713)	(4.885)	-	-	-	(116.598)	(39.988)	(5.862)	-	-	-	(45.850)
B.7 Totale costi per servizi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi valutati in base al PAA	-	-	-	-	-	(2.850)	-	-	-	-	-	(27.539)
- Segmento Vita	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	X
- Segmento Danni - auto	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	X	(1.185)
- Segmento Danni - non auto	X	X	X	X	X	(2.850)	X	X	X	X	X	(26.354)
B.8 Totale costi per servizi assicurativi derivanti dai contratti di assicurazione emessi (B.6 + B.7)	(111.713)	(4.885)	-	-	-	(119.448)	(39.988)	(5.862)	-	-	-	(73.389)
C. Totale ricavi/costi netti derivanti dai contratti di assicurazione emessi (+/-) (A.5 + B.8)	68.892	2.173	-	-	-	71.853	18.604	842	-	-	-	31.630

Legenda:

Base di aggregazione 1 = Contratti assicurativi emessi con elementi di partecipazione diretta - Segmento Vita
 Base di aggregazione 2 = Contratti assicurativi emessi senza elementi di partecipazione diretta - Segmento Vita
 Base di aggregazione 3 = Contratti assicurativi emessi senza elementi di partecipazione diretta - Segmento Danni Auto
 Base di aggregazione 4 = Contratti assicurativi emessi senza elementi di partecipazione diretta - Segmento Danni Non Auto
 Base di aggregazione 5 = Contratti d'investimento emessi con elementi di partecipazione discrezionali - Segmento Vita

Sezione 11 - Saldo dei ricavi e costi di natura finanziaria relativi alla gestione assicurativa – Voce 170

Si rappresenta che i dati non sono comparabili con l'esercizio precedente in quanto il perimetro di consolidamento non è omogeneo poiché nel 2023 era presente il solo contributo di Banco BPM Vita.

11.1 Costi e ricavi netti di natura finanziaria relativi ai contratti di assicurazione emessi

Voci/Basi di aggregazione	Base A1 2024	Base A2 2024	Base A3 2024	Totale 2024	Base A1 2023	Base A2 2023	Base A3 2023	Totale 2023
1. Interessi maturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Effetti delle variazioni dei tassi d'interesse e altre assunzioni finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Variazioni del fair value delle attività sottostanti ai contratti valutati in base al VFA	(540.435)	-	-	(540.435)	(145.553)	-	-	(145.553)
4. Effetti della variazione dei tassi di cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Altri	-	(20)	(27)	(47)	-	26	(176)	(150)
6. Totale ricavi/costi di natura finanziaria relativi ai contratti di assicurazione emessi registrati in conto	(540.435)	(20)	(27)	(540.482)	(145.553)	26	(176)	(145.703)

Legenda:

Base A1 = Contratti assicurativi emessi con elementi di partecipazione diretta - Segmento Vita
 Base A2 = Contratti assicurativi emessi senza elementi di partecipazione diretta - Segmento Vita
 Base A3 = Contratti assicurativi emessi senza elementi di partecipazione diretta - Segmento Danni

La tabella precedente rappresenta il saldo netto dei ricavi e dei costi di natura finanziaria relativi ai contratti assicurativi emessi contabilizzati con il metodo del VFA che al 31 dicembre 2024 ammonta a 540,5 milioni.

11.2 Ricavi e costi netti di natura finanziaria relativi alle cessioni in riassicurazione

Come evidenziato nella "Sezione 8 - Attività Assicurative – voce 80" dell'attivo di "Parte B – Informazioni sullo Stato patrimoniale consolidato" della presente Nota integrativa, la riassicurazione è assolutamente marginale nell'ambito dell'operatività delle compagnie assicurative e, pertanto, si omettono i relativi dettagli.

L'importo complessivo registrato nella voce "170. b): ricavi/costi netti di natura finanziaria relativi alle cessioni in riassicurazione" è pari a 100 mila (1,2 milioni nel 2023).

11.3 Operatività assicurativa - Risultato finanziario netto degli investimenti ripartito per segmento vita e segmento danni

Voci\Segmenti operativi	Segmento vita		Segmento Danni	Totale	Segmento vita		Segmento Danni	Totale
	2024	2024			2023	2023		
	di cui: DPF				di cui: DPF			
A. RISULTATO FINANZIARIO NETTO DEGLI INVESTIMENTI	626.479	519.114	444	626.923	213.163	-	1.490	214.653
A.1 Interessi attivi da attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e al fair value con impatto sulla redditività complessiva	209.312	200.339	444	209.756	89.690	-	1.527	91.217
A.2 Profitti/perdite netti delle attività valutate al fair value rilevato a conto economico	261.779	171.517	-	261.779	110.490	-	14	110.504
A.3 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	1.232	1.294	(2)	1.230	(521)	-	(12)	(533)
A.4 Altri proventi/costi netti	31.189	22.997	2	31.191	14.404	-	(40)	14.364
A.5 Plus/minusvalenze nette delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	122.967	122.967	-	122.967	(900)	-	1	(899)
B. VARIAZIONE NETTA DEI CONTRATTI D'INVESTIMENTO EMESSI IFRS9	-	-	-	-	-	-	-	-
C. RISULTATO FINANZIARIO NETTO TOTALE DEGLI INVESTIMENTI	626.479	519.114	444	626.923	213.163	-	1.490	214.653
di cui: registrati in conto economico	511.286	396.256	444	511.730	214.063	-	1.489	215.552
di cui: registrati nel conto economico complessivo	122.967	122.967	-	122.967	(900)	-	1	(899)

Legenda:

Di cui: DPF = Contratti assicurativi emessi con elementi di partecipazione diretta

Contratti d'investimento emessi IFRS 9 = Contratti d'investimento emessi senza elementi di partecipazione discrezionali

Il risultato finanziario netto al 31 dicembre 2024 ammonta a 582,1 milioni ed è costituito per il 37% da interessi attivi su titoli obbligazionari, per il 40% dai proventi netti risultanti dalla negoziazione di attività finanziarie e per il restante 23% da altri proventi netti.

11.4 Operatività assicurativa – Sintesi dei risultati economici ripartiti per segmento vita e segmento danni

Sintesi risultati\Segmenti operativi	2024			2023		
	Segmento vita	Segmento Danni	Totale	Segmento vita	Segmento Danni	Totale
A. Risultati finanziari						
A.1 Importi registrati in conto economico						
1. Risultato finanziario netto totale degli investimenti	511.286	444	511.730	214.063	1.489	215.552
2. Ricavi/costi netti di natura finanziaria dei contratti assicurativi	(540.363)	(19)	(540.382)	(145.527)	(176)	(145.703)
3. Totale	(29.077)	425	(28.652)	68.536	1.313	69.849
A.2 Importi registrati nel conto economico complessivo						
1. Risultato finanziario netto totale degli investimenti	122.967	-	122.967	(900)	1	(899)
2. Ricavi/costi netti di natura finanziaria dei contratti assicurativi	(113.349)	-	(113.349)	-	-	-
3. Totale	9.618	-	9.618	(900)	1	(899)
B. Risultato netto assicurativo e finanziario						
1. Risultato netto dei servizi assicurativi	70.711	642	71.353	(20.945)	6.088	(14.857)
2. Risultato finanziario netto totale degli investimenti	634.253	444	634.697	213.163	1.489	214.652
3. Risultato netto di natura finanziaria dei contratti assicurativi	(653.712)	(19)	(653.731)	(145.527)	(176)	(145.703)
4. Totale	51.252	1.067	52.319	46.691	7.401	54.092

Sezione 12 - Spese amministrative – Voce 190

12.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 2024	Totale 2023
1) Personale dipendente	(1.915.220)	(1.650.929)
a) salari e stipendi	(1.179.063)	(1.136.469)
b) oneri sociali	(310.418)	(293.401)
c) indennità di fine rapporto	(74.602)	(68.974)
d) spese previdenziali	(425)	(274)
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(8.405)	(10.176)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	(3.082)	(3.498)
- a contribuzione definita	(215)	-
- a benefici definiti	(2.867)	(3.498)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(43.869)	(42.078)
- a contribuzione definita	(43.869)	(42.078)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	(11.309)	(8.713)
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(284.047)	(87.346)
2) Altro personale in attività	(570)	(397)
3) Amministratori e sindaci	(5.646)	(5.580)
4) Personale collocato a riposo	(251)	(264)
Totale	(1.921.687)	(1.657.170)

12.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	2024	2023
1) Personale dipendente	18.662	18.986
a) dirigenti	290	270
b) totale quadri direttivi	7.741	7.664
<i>di cui: di 3° e 4° livello</i>	3.815	3.871
c) restante personale dipendente	10.631	11.052
2) Altro personale	32	25
Numero medio del personale	18.694	19.011

Il numero medio dei dipendenti non include gli amministratori e sindaci. Nel caso dei dipendenti part-time è convenzionalmente considerato il 70%.

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

	Totale 2024	Totale 2023
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	(113)	(126)
- Oneri finanziari	(2.754)	(3.378)
- Rendimento atteso delle attività a servizio del piano	-	-
- Utili e perdite attuariali	-	(2)
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-
- Utili e perdite da riduzioni o estinzioni	-	8
Totale	(2.867)	(3.498)

12.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Gli altri benefici a favore dei dipendenti, i cui costi sono riportati nella precedente tabella 12.1, al punto "i) altri benefici a favore dei dipendenti", ammontano a 284,0 milioni (87,3 milioni nel 2023) e includono la stima degli oneri che si prevede di sostenere a fronte dell'accordo siglato con le Organizzazioni Sindacali nel mese di dicembre per l'esodo volontario attraverso l'accesso alle prestazioni straordinarie del Fondo di Solidarietà, nonché l'ammontare degli oneri relativi al Piano di Pensionamento Incentivato attivato nel giugno 2024 per un importo complessivo pari a 212,0 milioni.

Per il trattamento contabile e per maggiori dettagli sulla rilevazione degli oneri legati al Piano di pensionamento Incentivato si rinvia a quanto illustrato nella "Parte A – Politiche contabili, Sezione 5 – Altri Aspetti, Altri aspetti rilevanti ai fini delle politiche contabili di Gruppo" della presente Nota integrativa.

In tale voce sono inoltre rilevati i costi relativi al sistema di welfare del Gruppo, quali - a titolo d'esempio - il premio aziendale c.d. "welfare", i buoni pasto e i costi per la gestione delle mense aziendali, le polizze sanitarie e infortuni a beneficio dei dipendenti, le borse di studio, i contributi a favore dei circoli ricreativi aziendali, i premi fedeltà, i costi relativi ai corsi di addestramento e aggiornamento professionale.

12.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spesa/Settori	Totale 2024	Totale 2023
a) Spese relative agli immobili	(63.933)	(69.208)
- spese condominiali	(7.465)	(11.381)
- manutenzioni locali	(15.631)	(14.353)
- spese di pulizia	(9.474)	(11.592)
- energia, acqua e riscaldamento	(31.363)	(31.882)
b) Imposte indirette e tasse	(338.645)	(308.852)
c) Spese postali, telefoniche, stampati e altre per ufficio	(19.255)	(24.333)
d) Manutenzioni e canoni per mobili, macchine e impianti	(100.545)	(100.206)
- canoni	(20.571)	(18.300)
- manutenzioni	(79.974)	(81.906)
e) Prestazioni professionali e consulenze	(82.779)	(86.010)
f) Spese per visure e informazioni	(9.105)	(8.991)
g) Sorveglianza e scorta valori	(14.687)	(14.540)
h) Prestazione di servizi da terzi	(241.188)	(231.149)
i) Pubblicità, rappresentanza e omaggi	(16.260)	(15.417)
l) Premi assicurativi	(10.548)	(10.973)
m) Trasporti, noleggi e viaggi	(6.066)	(6.000)
- noleggi	(902)	(746)
- altre spese	(5.164)	(5.254)
n) Oneri sistemici	(105.032)	(187.533)
- contributi ordinari ai Fondi di Risoluzione	-	(85.382)
- contributi ordinari al Fondo Interbancario di Tutela Depositi	(98.725)	(102.151)
- contributi ordinari al Fondo Garanzia Iva	(6.307)	-
o) Altri costi e spese diverse	(43.896)	(52.446)
Totale	(1.051.939)	(1.115.658)

Nelle sottovoci "d) Manutenzioni e canoni per mobili, macchine e impianti" e "m) Trasporti, noleggi e viaggi – noleggi" sono compresi noleggi di software, noleggi di macchine e autoveicoli *short term* o *low value* e canoni di assistenza relativi ai noleggi.

Contribuzioni ai sistemi di garanzia dei depositi e a meccanismi di risoluzione

Oneri sistemici bancari

A seguito del recepimento nell'ordinamento nazionale, delle Direttive 2014/49/UE (*Deposit Guarantee Schemes Directive – "DGSD"*) del 16 aprile 2014 e 2014/59/UE (*Bank Recovery and Resolution Directive – "BRRD"*) del 15 maggio 2014, a partire dall'esercizio 2015, gli enti creditizi sono obbligati a fornire le risorse finanziarie necessarie per il finanziamento del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD) e del Fondo di Risoluzione Nazionale (confluito nel Fondo di Risoluzione Unico (FRU) a partire dal 2016), tramite il versamento di contributi ordinari ex ante da versare annualmente, fino al raggiungimento di un determinato livello obiettivo.

Qualora i mezzi finanziari disponibili del FITD e/o del FRU non dovessero risultare sufficienti, rispettivamente per garantire il rimborso ai depositanti protetto o per finanziare la risoluzione, è previsto che gli enti creditizi debbano provvedere mediante versamento di contributi straordinari.

Le contribuzioni sono oggetto di rilevazione nella voce in esame, ossia la voce "190. b) Altre spese amministrative", in applicazione dell'interpretazione IFRIC 21 "Tributi" in base alla quale la passività relativa al pagamento di un tributo nasce nel momento in cui si verifica il cosiddetto "fatto vincolante", ossia nel momento in cui sorge l'obbligazione al pagamento della quota annuale. Nel caso di specie, sotto il profilo contabile, le contribuzioni sono considerate assimilabili ad un tributo ed il momento dell'insorgenza del "fatto vincolante" è stato individuato nel primo trimestre per il FRU e nel terzo trimestre per il FITD.

Relativamente al contributo ordinario del Fondo di Risoluzione Unico – FRU (Direttiva 2014/59/UE – *Bank Recovery and Resolution Directive – "BRRD"*), con il versamento del contributo relativo all'esercizio 2023, pari a 85,4 milioni è terminata la fase di contribuzione finalizzata a garantire la costituzione della dotazione finanziaria minima del fondo

pari all'1% dei depositi protetti (c.d. *target level*). Il *Single Resolution Board* è comunque tenuto a verificare annualmente se i mezzi finanziari disponibili del SRF sono diminuiti al di sotto del *target level* e, in esito a tale esame, valuterà se sia necessario procedere alla raccolta di ulteriori contribuzioni.

Per contro, la disciplina del FITD (Direttiva 2014/49/UE (*Deposit Guarantee Schemes Directive* – “DGSD”) prevedeva che il livello obiettivo (0,8% del totale dei depositi protetti) dovesse essere raggiunto entro il 3 luglio 2024. L'importo di competenza del 2024 ammonta a 98,7 milioni; per l'esercizio 2023 la contribuzione al FITD ammontava invece a 102,2 milioni.

Oneri sistemici assicurativi

A partire dall'esercizio 2024 è stato introdotto il nuovo “Fondo di garanzia assicurativa dei rami vita”, organismo associativo privato tra le imprese di assicurazione e gli intermediari aderenti, attraverso il quale le compagnie assicurative sono obbligate a fornire le risorse finanziarie necessarie per il finanziamento dello stesso, tramite il versamento di contributi ordinari ex ante da versare annualmente, dal 1° gennaio 2024 al 31 dicembre 2035, fino al raggiungimento del livello obiettivo, ovvero lo 0,4% delle riserve tecniche dei rami vita calcolate in base a Solvency II.

La contribuzione annuale dovrà essere pari allo 0,4 per mille delle riserve tecniche dei rami vita detenute dalle compagnie assicurative aderenti riferite al 31 dicembre dell'esercizio precedente.

Per gli intermediari aderenti il contributo:

- in sede di prima applicazione, sarà pari allo 0,1 per mille delle riserve tecniche intermedie;
- a regime sarà calcolato in funzione del volume complessivo dei prodotti vita intermediati e dei ricavi ad esso associati.

Le contribuzioni sono oggetto di rilevazione nella voce di conto economico “190. b) Altre spese amministrative”, in applicazione dell'interpretazione IFRIC 21 “Tributi” in base alla quale la passività relativa al pagamento di un tributo nasce nel momento in cui si verifica il cosiddetto “fatto vincolante”, ossia nel momento in cui sorge l'obbligazione al pagamento della quota annuale.

Nel caso di specie, sotto il profilo contabile, le contribuzioni sono considerate assimilabili ad un tributo ed il momento dell'insorgenza del “fatto vincolante” è stato individuato, per il primo anno di applicazione, nel momento in cui l'aderente è stato identificato come soggetto ammesso all'assemblea del fondo (nel 2024 in data 13 dicembre).

Qualora i mezzi finanziari disponibili del Fondo non fossero sufficienti per garantire il pagamento delle prestazioni protette è previsto che gli aderenti debbano provvedere mediante versamento di contributi straordinari.

La contribuzione complessiva del Gruppo ammonta a 6,3 milioni.

I valori indicati sopra descritti sono riportati nella precedente tabella in corrispondenza della sottovoce “n) Oneri sistemici”.

Canone per la garanzia della trasformabilità delle DTA - evoluzioni normative al Decreto-legge n. 59/2016

Si ricorda che l'articolo 11 del D.L. n. 59 del 3 maggio 2016, convertito con modificazioni dalla L. n. 119 del 30 giugno 2016, ha introdotto un regime opzionale, in virtù del quale la garanzia sulla trasformabilità in crediti di imposta delle attività fiscali per imposte anticipate (DTA – *Deferred Tax Asset*) che rispondono ai requisiti richiesti dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 risulta subordinata al pagamento di un canone, dovuto per gli esercizi a partire dal 31 dicembre 2015 fino al 31 dicembre 2029, da determinarsi annualmente.

In data 21 febbraio 2017 è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale la legge di conversione (L. 17 febbraio 2017, n. 15) del Decreto-legge Salva Risparmio; nel dettaglio, l'art. 26 bis, comma 4, ha modificato l'articolo 11 del D. L. 59/2016, posticipando il periodo per il quale è dovuto il canone annuo che è stabilito con partenza dal 31 dicembre 2016 fino al 31 dicembre 2030.

Ai sensi dei citati riferimenti normativi l'esercizio di tale opzione, che è stato effettuato nel 2016 da entrambi i gruppi partecipanti alla fusione, è considerato irrevocabile.

Più in dettaglio, il canone annuale da versare per assicurare la convertibilità delle suddette attività per imposte anticipate in crediti d'imposta deve essere determinato annualmente applicando l'aliquota dell'1,5% ad una “base” ottenuta sommando alla differenza tra le attività per imposte anticipate trasformabili iscritte nel bilancio dell'esercizio precedente e le corrispondenti attività per imposte anticipate iscritte nel bilancio 2007, l'importo delle trasformazioni delle stesse attività per imposte anticipate operate dal 2008 fino all'esercizio precedente, e sottraendo le imposte

previste dal Decreto e versate con riferimento ai predetti periodi di imposta (base detta anche "DTA di tipo 2"). I canoni sono deducibili sia ai fini IRES che ai fini IRAP nell'esercizio in cui vengono pagati.

In virtù delle citate disposizioni normative, nella voce di conto economico in esame ("190. b) Altre spese amministrative") è stato addebitato l'onere di competenza dell'esercizio 2024 che ammonta a 17,0 milioni (24,1 milioni era l'importo addebitato nel conto economico del 2023).

Sezione 13 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 200

13.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

	Accantonamenti	Riprese di valore	Totale 2024	Totale 2023
Impegni ad erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	(8.622)	10.696	2.074	14.257

Gli accantonamenti netti correlati al rischio di credito su impegni a erogare fondi e garanzie rilasciate di natura finanziaria ammontano a 2,1 milioni.

Per il dettaglio dei suddetti impegni e garanzie si fa rinvio alla tabella 1 delle "Altre informazioni" della parte B passivo.

13.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

	Accantonamenti	Riprese di valore	Totale 2024	Totale 2023
Altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	10.400	10.400	(3.891)

Gli accantonamenti netti correlati al rischio di credito su altri impegni e altre garanzie rilasciate di natura commerciale ammontano a 10,4 milioni.

Per il dettaglio dei suddetti impegni e garanzie si fa rinvio alla tabella 2 delle "Altre informazioni" della parte B passivo.

13.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

	Accantonamenti	Riprese di valore	Totale 2024	Totale 2023
Rischi ed oneri su controversie legali	(22.420)	11.378	(11.042)	(2.002)
Altri rischi ed oneri	(24.583)	959	(23.624)	(18.053)
Totale	(47.003)	12.337	(34.666)	(20.055)

Gli accantonamenti netti agli altri fondi per rischi ed oneri ammontano a 34,7 milioni e sono principalmente riferiti agli impegni correlati ai contratti di cessioni di partecipazione, di rami d'azienda, di portafogli creditizi, come illustrato in maggior dettaglio nella "Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100" del passivo di "Parte B – Informazioni sullo Stato patrimoniale consolidato" della presente Nota integrativa.

In maggior dettaglio la sottovoce "Altri rischi ed oneri" accoglie gli stanziamenti relativi alla stima dei probabili oneri derivanti dall'esecuzione di lavori concordati su due immobili rientranti nel perimetro del progetto di razionalizzazione del portafoglio immobili di investimento (progetto "Square") per un importo di 10,2 milioni. Per maggiori dettagli sull'operazione si fa rinvio alla "Parte A – Politiche contabili, Sezione 5 – Altri Aspetti, Altri aspetti rilevanti ai fini delle politiche contabili di Gruppo" della presente Nota Integrativa.

Sezione 14 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 210

14.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
1. Ad uso funzionale	(152.193)	(74)	-	(152.267)
- Di proprietà	(37.591)	-	-	(37.591)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(114.602)	(74)	-	(114.676)
2. Detenute a scopo di investimento	-	-	-	-
- Di proprietà	-	-	-	-
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
3. Rimanenze	X	-	-	-
Totale	(152.193)	(74)	-	(152.267)

Sezione 15 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 220

15.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	(107.650)	-	-	(107.650)
A.1 Di proprietà	(140.010)	(607)	-	(140.617)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(140.010)	(607)	-	(140.617)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
Totale	(140.010)	(607)	-	(140.617)

Sezione 16 - Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 230

16.1 Altri oneri di gestione: composizione

	Totale 2024	Totale 2023
Oneri su beni rivenienti dal leasing	(13.768)	(12.859)
Altri	(38.892)	(38.613)
Totale	(52.660)	(51.472)

La sottovoce "Oneri su beni rivenienti dal leasing" è relativa ai costi sostenuti sui beni a garanzia di esposizioni deteriorate per l'acquisto e la rivendita dei beni oggetto di operazioni di leasing finanziario.

La sottovoce "Altri" include oneri da transazioni legali eccedenti i fondi rischi accantonati per 12,1 milioni (16,0 milioni il dato dell'esercizio precedente), perdite operative relative alla gestione delle filiali (rapine, frodi, furti e altri danni) per 3,3 milioni (4,9 milioni nel 2023), nonché sopravvenienze passive ed altre insussistenze.

16.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Totale 2024	Totale 2023
Proventi su c/c e finanziamenti	6.269	6.466
Recuperi di imposte	283.123	260.370
Recuperi di spese	24.940	17.182
Fitti attivi su immobili	34.673	39.156
Altri	72.939	85.299
Totale	421.944	408.473

La sottovoce "Proventi su c/c e finanziamenti" si riferisce alla "commissione di istruttoria veloce" introdotta dal D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito dalla L. n. 214/2011.

Sezione 17 - Utili (perdite) delle partecipazioni – Voce 250**17.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione**

Componenti reddituali/Settori	Totale 2024	Totale 2023
1) Imprese a controllo congiunto		
A. Proventi	-	-
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	-	-
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	-	-
2) Imprese sottoposte a influenza notevole		
A. Proventi	153.460	144.199
1. Rivalutazioni	153.460	144.199
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	(49.206)	(103.382)
1. Svalutazioni	(1.771)	(102)
2. Rettifiche di valore da deterioramento	(42.446)	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	(4.989)	(103.280)
Risultato netto	104.254	40.817
Totale	104.254	40.817

Nelle sottovoci "A.1 Rivalutazioni" e "B.1 Svalutazioni" sono ricompresi gli utili e le perdite derivanti dalla valutazione a patrimonio netto delle partecipazioni sottoposte a influenza notevole. In particolare, gli utili si riferiscono per 76,7 milioni ad Agos Ducato, per 48,5 milioni ad Anima Holding, per 9,6 milioni ad Alba Leasing, per 7,1 milioni a SelmaBipiemme Leasing, per 5,2 milioni a Vera Assicurazioni, per 2,3 milioni a Gardant Liberty Servicing, per 1,2 milioni a Etica SGR. Le perdite si riferiscono per -1,8 milioni a Numia Group.

L'importo indicato alla sottovoce "B.2 Rettifiche di valore da deterioramento" include le minusvalenze registrate su Gardant Liberty Servicing (-30,6 milioni) e SelmaBipiemme Leasing (-11,8 milioni).

Sezione 18 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 260

18.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) o al valore di presumibile realizzo delle attività materiali e immateriali: composizione

Attività/Componenti reddituale	Rivalutazioni (a)	Svalutazioni (b)	Differenze cambio		Risultato netto (a-b+c-d)
			Positive (c)	Negative (d)	
A. Attività materiali	33.203	(87.830)	-	-	(54.627)
A.1 Ad uso funzionale:	2.141	(17.877)	-	-	(15.736)
- Di proprietà	2.141	(17.877)	-	-	(15.736)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-	-
A.2 Detenute a scopo di investimento:	31.062	(69.953)	-	-	(38.891)
- Di proprietà	31.062	(69.953)	-	-	(38.891)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-	-
A.3 Rimanenze	-	-	-	-	-
B. Attività immateriali	-	-	-	-	-
B.1 Di proprietà:	-	-	-	-	-
B.1.1 Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-	-
B.1.2 Altre	-	-	-	-	-
B.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-	-
Totale	33.203	(87.830)	-	-	(54.627)

La voce accoglie i risultati conseguenti alla valutazione al *fair value* delle "attività materiali ad uso funzionale rivalutate" e delle "attività materiali detenute a scopo di investimento", rappresentate dal patrimonio immobiliare di proprietà.

Al 31 dicembre 2024 il saldo netto è negativo per 54,6 milioni, pari allo sbilancio tra svalutazioni di -87,8 milioni e rivalutazioni di 33,2 milioni. Al riguardo si segnala che le svalutazioni si riferiscono per 6,6 milioni agli immobili del progetto Square (circa n. 330) la cui quantificazione è ottenuto dallo sbilancio tra il corrispettivo di cessione ed il valore di bilancio del pacchetto immobiliare nel suo complesso, senza dare rilevanza ai prezzi di cessione dei singoli immobili. Per maggiori dettagli sull'operazione si fa rinvio alla "Parte A – Politiche contabili, Sezione 5 – Altri Aspetti, Altri aspetti rilevanti ai fini delle politiche contabili di Gruppo" della presente Nota integrativa.

Sezione 19 - Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 270

19.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

I risultati del test di *impairment* degli avviamenti iscritti in bilancio non hanno determinato rettifiche a conto economico.

Per la descrizione delle modalità di effettuazione degli *impairment test* sugli avviamenti si rimanda a quanto esposto nella "Sezione 10 – Attività immateriali – Voce 100" dell'attivo di parte B della presente Nota integrativa.

Sezione 20 - Utili (perdite) da cessione di investimenti – Voce 280

20.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componenti reddituali/Settori	Totale 2024	Totale 2023
A. Immobili	1.860	721
- Utili da cessione	3.171	1.785
- Perdite da cessione	(1.311)	(1.064)
B. Altre attività	500.568	29.907
- Utili da cessione	500.593	30.347
- Perdite da cessione	(25)	(440)
Risultato netto	502.428	30.628

La sottovoce "B. Altre attività – Utili da cessione" include gli effetti riconducibili alle operazioni perfezionate in data 30 settembre 2024 per la riorganizzazione del comparto dei sistemi di pagamento pari a 500,0 milioni.

Per il trattamento contabile e per maggiori dettagli sulla riorganizzazione del business della monetica si rinvia a quanto illustrato nella "Parte A – Politiche contabili, Sezione 5 – Altri Aspetti, Altri aspetti rilevanti ai fini delle politiche contabili di Gruppo" della presente Nota integrativa.

Sezione 21 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 300

21.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Settori	Totale 2024	Totale 2023
1. Imposte correnti (-)	(90.238)	(68.681)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(466)	5.332
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	145	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	188.670	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(760.583)	(475.924)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(13.388)	26.050
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(675.860)	(513.223)

21.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRES	2024	2023
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	2.596.242	1.777.654
Componenti negativi del risultato lordo non rilevanti definitivamente (+)	82.452	293.251
Interessi passivi non deducibili	1.920	1.750
Minusvalenze da realizzo/valutazione partecipazioni /OCI	1.944	4.697
Imposte indeducibili diverse da quelle sui redditi	9.518	2.546
Perdite su crediti indeducibili	643	1.160
Spese amministrative a deducibilità limitata	4.114	3.601
Altre spese non deducibili	37.508	35.051
Impairment avviamenti	-	-
Perdite società estere	1.465	985
Effetti da consolidamento partecipazioni infragruppo	-	237.224
Accantonamenti	3.487	2.105
Altro	21.853	4.132
Componenti positivi del risultato lordo non rilevanti definitivamente (-)	(611.524)	(390.540)
Quota non rilevante delle plus da realizzo/valutazione su partecipazioni/OCI	(91.585)	(303.640)
Quota non rilevante dei dividendi ante scritture di consolidamento	(85.827)	(105.412)
Elisione dividendi infragruppo	81.464	100.358
Effetti da consolidamento partecipazioni infragruppo	(21.913)	-
Altro	(493.663)	(81.846)
Variazioni in aumento definitive non legate ad elementi del risultato lordo (+)	443	2.055
Altre	443	2.055
Variazioni in diminuzione definitive non legate ad elementi del risultato lordo (-)	(11.082)	(116.528)
Deduzione forfetaria 10% IRAP e deduzione IRAP costo lavoro dipendente	(51)	(66)
Quota reddito agevolabile A.C.E.	-	(84.817)
Altro	(11.031)	(31.645)
Base di calcolo IRES a conto economico	2.056.531	1.565.892
Aliquota nominale IRES	24%	24%
IRES effettiva	(493.567)	(375.814)
Tax rate IRES	(19,01%)	(21,14%)

IRAP	2024	2023
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	2.596.242	1.777.654
Componenti negativi del risultato lordo non rilevanti definitivamente (+)	258.040	468.203
Interessi passivi non deducibili	1.315	1.775
Quota non deducibile degli ammortamenti su beni ad uso funzionale	29.350	27.699
Altre spese amministrative non deducibili	146.379	162.556
Spese del personale al netto delle deduzioni ammesse (riduzione cuneo, disabili, ecc.)	5.456	5.938
Altre rettifiche di valore di cui voce 130 di conto economico	11.392	430
Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	23.453	11.812
Altri oneri di gestione	-	-
Perdite delle partecipazioni	590	966
Impairment avviamenti	-	-
Effetti da consolidamento partecipazioni infragruppo	-	237.224
Altro	40.105	19.803
Componenti positivi del risultato lordo non rilevanti definitivamente (-)	(709.800)	(355.460)
Utili delle partecipazioni	(83.393)	(267.084)
Quota non rilevante dei dividendi ante scritture di consolidamento	(61.232)	(77.267)
Elisione dividendi infragruppo	81.464	100.358
Altri proventi di gestione	(43.468)	(15.917)
Utili da cessioni di investimenti non rilevanti	(475.500)	(690)
Effetti da consolidamento partecipazioni infragruppo	(21.913)	-
Altro	(105.758)	(94.860)
Variazioni in aumento definitive non legate ad elementi del risultato lordo (+)	6.655	3.680
Rettifiche per neutralizzazione valore della produzione negativa	-	-
Altro	6.655	3.680
Variazioni in diminuzione definitive non legate ad elementi del risultato lordo (-)	(32.141)	(7.709)
Altre	(32.141)	(7.709)
Base di calcolo IRAP a conto economico	2.118.996	1.886.368
Aliquota nominale media ponderata IRAP	5,58%	5,60%
IRAP effettiva	(118.309)	(105.618)
Tax rate IRAP	(4,56%)	(5,94%)

IRES e IRAP non di competenza e altre imposte	2024	2023
Totale impatto	(63.984)	(31.791)
IRES - Fiscalità corrente, anticipata e differita di esercizi precedenti	(236)	16.879
IRES – Addizionale aliquota 3,5%	(69.065)	(54.946)
IRAP - Fiscalità corrente, anticipata e differita di esercizi precedenti	6.810	6.448
Imposte estere - altro	(1.493)	(172)
Tax rate IRES e IRAP non di competenza e altre imposte	(2,46%)	(1,79%)

Totale imposte sul risultato lordo	2024	2023
Totale IRES + IRAP + Altre imposte	(675.860)	(513.223)
Tax rate complessivo	(26,03%)	(28,87%)

Si precisa che le uniche imposte riferite a Paesi diversi dall'Italia ammontano a 1.493 migliaia di euro (172 migliaia di euro per l'esercizio 2023), come indicato nella precedente tabella, e si riferiscono alle imposte determinate ai sensi della regolamentazione fiscale svizzera dalle controllate Bipielle Bank (Suisse) S.A. in liquidazione e Banca Aletti & C. (Suisse) S.A. con sede in Svizzera e della regolamentazione fiscale irlandese per la controllata BBPM Life dac.

Sezione 22 - Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 320

22.1 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte: composizione

La voce non è valorizzata per l'esercizio in corso, né per quello precedente. Si omette pertanto la relativa tabella.

22.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative alle attività operative cessate

La voce non è valorizzata per l'esercizio in corso, né per quello precedente. Si omette pertanto la relativa tabella.

Sezione 23 - Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi – Voce 340

23.1 Dettaglio della voce 340 "utile/(perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi"

Denominazione imprese	2024	2023
Partecipazioni consolidate con interessenze di terzi significative	-	-
Altre partecipazioni	11	22
Totale	11	22

L'importo si riferisce alla quota di risultato della controllata BRF Property di pertinenza di terzi.

Sezione 24 - Altre informazioni

Non si segnalano altre informazioni rilevanti oltre a quanto già indicato nelle sezioni precedenti.

Sezione 25 - Utile per azione

	31/12/2024		31/12/2023	
	EPS Base	EPS diluito	EPS Base	EPS diluito
Media ponderata azioni ordinarie (numero)	1.505.001.132	1.505.001.132	1.507.882.573	1.507.882.573
Risultato attribuibile (migliaia di euro)	1.915.393	1.915.393	1.260.453	1.260.453
EPS (euro)	1,273	1,273	0,836	0,836

25.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

Si segnala che al 31 dicembre 2024 l'EPS Base coincide con l'EPS diluito in quanto non risultano in essere strumenti finanziari con potenziali effetti diluitivi.

25.2 Altre informazioni

Non si segnalano altre informazioni rilevanti oltre a quanto già indicato nelle sezioni precedenti.