

Schemi del bilancio dell'Impresa

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo (euro)	31/12/2025	31/12/2024
10. Cassa e disponibilità liquide	5.265.638.719	11.967.877.483
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	13.858.614.653	8.284.926.230
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	11.365.403.500	6.012.948.132
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	2.493.211.153	2.271.978.098
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	15.569.897.428	13.279.952.353
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	134.931.423.062	131.364.938.779
a) crediti verso banche	6.444.445.912	5.802.016.758
b) crediti verso clientela	128.486.977.150	125.562.922.021
50. Derivati di copertura	834.612.641	1.032.647.945
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(148.718.110)	(1.450.463)
70. Partecipazioni	4.903.159.827	2.804.331.760
80. Attività materiali	2.366.522.082	2.417.894.231
90. Attività immateriali	1.210.004.072	1.166.374.508
di cui:		
- avviamento	42.968.000	42.968.000
100. Attività fiscali	2.764.426.811	3.176.823.015
a) correnti	246.248.480	167.897.800
b) anticipate	2.518.178.331	3.008.925.215
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	195.632.078	443.439.113
120. Altre attività	4.695.535.958	5.536.266.912
Totale dell'attivo	186.446.749.221	181.474.021.866

Voci del passivo e del patrimonio netto (euro)	31/12/2025	31/12/2024
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	139.358.918.693	133.318.444.201
a) debiti verso banche	10.416.985.988	9.537.453.943
b) debiti verso clientela	109.007.684.721	101.927.934.180
c) titoli in circolazione	19.934.247.984	21.853.056.078
20. Passività finanziarie di negoziazione	22.250.949.979	22.929.416.566
30. Passività finanziarie designate al fair value	4.323.984.928	4.956.372.275
40. Derivati di copertura	614.825.009	860.617.357
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(487.533.138)	(403.870.293)
60. Passività fiscali	313.204.407	307.377.953
a) correnti	101.169	10.805.947
b) differite	313.103.238	296.572.006
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	1.208.730
80. Altre passività	4.064.396.672	4.289.866.637
90. Trattamento di fine rapporto del personale	180.479.939	229.511.579
100. Fondi per rischi e oneri	612.147.389	710.949.168
a) impegni e garanzie rilasciate	103.583.635	121.315.712
b) quiescenza e obblighi simili	72.996.816	83.460.849
c) altri fondi per rischi e oneri	435.566.938	506.172.607
110. Riserve da valutazione	262.323.499	(205.386.876)
130. Strumenti di capitale	1.786.742.787	1.608.370.532
140. Riserve	4.726.152.480	4.588.240.478
145. Acconti su dividendi	(691.551.858)	(600.552.928)
160. Capitale	7.100.000.000	7.100.000.000
170. Azioni proprie (-)	(67.510.196)	(66.711.758)
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.099.218.631	1.850.168.245
Totale del passivo e del patrimonio netto	186.446.749.221	181.474.021.866

CONTO ECONOMICO

Voci del conto economico (euro)	31/12/2025	31/12/2024
10. Interessi attivi e proventi assimilati	5.467.996.935	6.924.566.890
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	4.976.587.013	6.227.293.575
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(2.385.519.637)	(3.550.844.478)
30. Margine di interesse	3.082.477.298	3.373.722.412
40. Commissioni attive	1.999.484.126	1.963.586.740
50. Commissioni passive	(235.423.850)	(240.156.093)
60. Commissioni nette	1.764.060.276	1.723.430.647
70. Dividendi e proventi simili	190.217.135	144.089.401
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	328.594.629	123.092.514
90. Risultato netto dell'attività di copertura	8.759.283	(7.012.832)
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	(49.989.538)	(21.040.916)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	37.692.508	(61.396.433)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(82.897.623)	38.630.026
c) passività finanziarie	(4.784.423)	1.725.491
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(270.804.677)	(187.303.606)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(256.576.630)	(227.216.466)
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(14.228.047)	39.912.860
120. Margine di intermediazione	5.053.314.406	5.148.977.620
130. Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito di:	(359.868.509)	(408.039.960)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(359.272.311)	(405.556.460)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(596.198)	(2.483.500)
140. Utili / perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.666.826)	598.256
150. Risultato netto della gestione finanziaria	4.690.779.071	4.741.535.916
160. Spese amministrative:	(2.576.054.788)	(2.839.772.336)
a) spese per il personale	(1.634.043.182)	(1.852.341.400)
b) altre spese amministrative	(942.011.606)	(987.430.936)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(10.657.059)	(22.455.328)
a) impegni e garanzie rilasciate	17.732.078	12.512.170
b) altri accantonamenti netti	(28.389.137)	(34.967.498)
180. Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali	(154.298.114)	(154.426.985)
190. Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali	(139.468.304)	(131.899.970)
200. Altri oneri / proventi di gestione	363.496.589	378.674.172
210. Costi operativi	(2.516.981.676)	(2.769.880.447)
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	568.673.242	83.392.680
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	(6.277.165)	(52.097.654)
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	3.537.729	477.581.750
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	2.739.731.201	2.480.532.245
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(640.512.570)	(630.364.000)
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.099.218.631	1.850.168.245
300. Utile (Perdita) d'esercizio	2.099.218.631	1.850.168.245

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci (euro)	31/12/2025	31/12/2024
10. Utile (Perdita) d'esercizio	2.099.218.631	1.850.168.245
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	142.633.041	67.255.553
30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazione del proprio merito creditizio)	(28.769.411)	(12.596.316)
50. Attività materiali	7.755.513	31.391.534
70. Piani a benefici definiti	4.464.815	(611.476)
90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	125.634.000	174.000
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
120. Copertura flussi finanziari	(8.486.794)	19.817.792
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	206.785.140	(16.750.920)
160. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	7.067.000	(28.401.000)
170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	457.083.304	60.279.167
180. Redditività complessiva (Voce 10+170)	2.556.301.935	1.910.447.412

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2025

(euro)	Allocazione risultato esercizio precedente				Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31/12/2025	
	Esistenze al 31/12/2024	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1/01/2025	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni su patrimonio netto					Stock options		
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi			Variazione strumenti di capitale
Capitale sociale:	7.100.000.000	-	7.100.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.100.000.000
a) azioni ordinarie	7.100.000.000	-	7.100.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.100.000.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve:	4.588.240.478	-	4.588.240.478	342.266.612	-	(202.576.265)	(1.778.345)	-	-	-	-	-	4.736.152.480
a) di utili	3.972.596.810	-	3.972.596.810	342.266.612	-	(193.988.945)	(1.778.345)	-	-	-	-	-	4.119.096.132
b) altre	615.643.668	-	615.643.668	-	-	(8.587.320)	-	-	-	-	-	-	607.056.348
Riserve da valutazione	(205.386.876)	-	(205.386.876)	-	-	10.627.071	-	-	-	-	-	-	262.323.499
Strumenti di capitale	1.608.370.532	-	1.608.370.532	-	-	-	-	-	-	178.372.255	-	-	1.786.742.787
Acconti su dividendi	(600.552.928)	-	(600.552.928)	-	600.552.928	-	-	(691.551.858)	-	-	-	-	(691.551.858)
Azioni proprie	(66.711.758)	-	(66.711.758)	-	-	-	16.215.154	(17.013.592)	-	-	-	-	(67.510.196)
Utile (Perdita) di esercizio	1.850.168.245	-	1.850.168.245	(342.266.612)	(1.507.901.633)	-	-	-	-	-	-	-	2.099.218.631
Patrimonio netto	14.274.127.693	-	14.274.127.693	-	(907.348.705)	(191.949.194)	14.436.809	(691.551.858)	-	178.372.255	-	-	15.215.375.343

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto (in euro)

A. ATTIVITA' OPERATIVA	31/12/2025	31/12/2024 (*)
1. Gestione	3.485.496.844	2.250.906.720
- risultato d'esercizio (+/-)	2.099.218.631	1.850.168.245
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	371.842.349	(394.888.853)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	174.835.698	(537.004.793)
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	371.382.892	530.669.226
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	293.767.000	286.327.042
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	13.099.955	25.322.821
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	983.733.027	643.510.000
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(822.382.708)	(153.196.968)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(12.697.328.833)	(4.364.073.934)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(6.159.833.277)	(1.771.592.054)
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(258.984.085)	(184.477.042)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.145.546.247)	(2.242.063.625)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(3.907.700.542)	3.300.658.084
- altre attività	(225.264.682)	(3.597.009.141)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	5.551.124.904	(4.492.511.466)
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.166.699.809	(10.766.853.759)
- passività finanziarie di negoziazione	(403.339.138)	2.207.493.311
- passività finanziarie designate al fair value	(756.195.021)	1.032.441.483
- altre passività	543.959.254	3.034.407.499
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(3.660.707.085)	(6.670.883.602)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da:	698.525.432	381.882.881
- vendite di partecipazioni	509.124.000	241.823.999
- dividendi incassati su partecipazioni	148.158.432	139.773.882
- vendite di attività materiali	41.243.000	285.000
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da:	(2.178.762.000)	(255.303.000)
- acquisti di partecipazioni	(1.921.782.000)	(20.000)
- acquisti di attività materiali	(73.883.000)	(112.490.000)
- acquisti di attività immateriali	(183.097.000)	(142.793.000)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	(1.480.236.568)	126.579.881
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA	(1.561.295.111)	(1.460.747.169)
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(17.013.592)	(50.039.989)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	54.619.045	37.944.636
- distribuzione dividendi e altre finalità	(1.598.900.564)	(1.448.651.816)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(1.561.295.111)	(1.460.747.169)
Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio	(6.702.238.764)	(8.005.050.890)

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

Riconciliazione	31/12/2025	31/12/2024
- Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	11.967.877.483	19.972.928.373
- Liquidità netta generata/assorbita nell'esercizio	(6.702.238.764)	(8.005.050.890)
- Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	5.265.638.719	11.967.877.483

Di seguito si evidenziano le informazioni richieste dallo IAS 7 paragrafo 44 A e B.

	31/12/2024	Flussi di Cassa	Variazioni non monetarie			31/12/2025
			Aggregazioni aziendali/Perd ita di controllo di società	Variazione del fair value	Altro	
Passività derivanti da attività di finanziamento (Voci 10 - 20 - 30 del passivo)	161.204.233.042	5.007.165.650	-	(209.528.033)	(68.017.058)	165.933.853.601