

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2025

**PROPOSTO IL PAGAMENTO DI DIVIDENDI COMPLESSIVI PARI A €1.368 MILIONI (+60% FY/FY),
AL LORDO DELL'ACCONTO DISTRIBUITO A NOVEMBRE 2025.
PAYOUT RATIO¹ AL 75%**

**UTILE NETTO CONSOLIDATO ORDINARIO DI FINE ESERCIZIO²
PARI A €2.100,2 MILIONI**

**RICAVI CORE³ PARI A €6.220,6 MILIONI GRAZIE ALLA CONTRIBUZIONE
DEL MARGINE DI INTERESSE PARI A €3.815,2 MILIONI E
DELLE COMMISSIONI NETTE PARI A €2.405,4 MILIONI. TFA PARI A €422,2 MILIARDI**

COST/INCOME RATIO⁴ AL 45,7%

COSTO DEL CREDITO PARI A 24 PUNTI BASE

**CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA PARI A €128,7 MILIARDI
NUOVE EROGAZIONI PER €25,7 MILIARDI**

**ELEVATA QUALITÀ DEL CREDITO CON NPE RATIO⁵ LORDO AL 2,1%
E NETTO ALL'1,0%**

**COPERTURA COMPLESSIVA DEI CREDITI DETERIORATI AL 52,8%,
LIVELLO FRA I PIÙ ALTI IN ITALIA**

**SOLIDA POSIZIONE DI CAPITALE CON UN *CET1 RATIO*⁶ PARI AL 14,8%
ELEVATA GENERAZIONE ORGANICA DI CAPITALE PARI A €2,3 MILIARDI (340 P.B.)**

ELEVATA POSIZIONE DI LIQUIDITÀ CON LCR PARI A 172% E NSFR PARI A 134%

EPS⁷ AL 31 DICEMBRE 2025 PARI A €1,105

**ATTIVITÀ PROPEDEUTICHE ALL'INTEGRAZIONE
BPER-BANCA POPOLARE DI SONDRIO IN PIENO SVOLGIMENTO
FUSIONE ENTRO FINE APRILE 2026**

RISULTATI BPER⁸ AL 31 DICEMBRE 2025

UTILE NETTO ORDINARIO DI FINE ESERCIZIO⁹ PARI A €1.781,4 MILIONI (+26,6% FY/FY^{10,11})

RICAVI CORE STABILI A €5.429,2 MILIONI GRAZIE ALLA CRESCITA DELLE COMMISSIONI NETTE (€2.160,8 MILIONI; +5,0% FY/FY) CHE HANNO BILANCIATO IL CALO DEL MARGINE DI INTERESSE (€3.268,5 MILIONI; -3,2% FY/FY)

CRESCITA FY/FY DELLE COMMISSIONI NETTE SUPPORTATA DA COMMISSIONI DA RACCOLTA GESTITA (+10,8% FY/FY) E BANCASSURANCE (+7,5% FY/FY), A CONFERMA DELLA STRATEGIA DI FORTE CRESCITA NELL'ASSET GATHERING. TFA PARI A €327,7 MILIARDI (+7,0% Y/Y)

**CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA PARI A €92,1 MILIARDI (+2,2% Y/Y)
NUOVE EROGAZIONI PER €19,6 MILIARDI (+13,1% FY/FY)**

COST/INCOME RATIO¹² IN CALO AL 47,2% (-314 P.B. FY/FY¹³)

COSTO DEL CREDITO PARI A 34 PUNTI BASE

Modena – 5 febbraio 2026. Il Consiglio di Amministrazione di BPER Banca (la “**Banca**”), presieduto da **Fabio Cerchiai**, riunitosi nel pomeriggio di ieri, 4 febbraio 2026, ha esaminato e approvato i risultati individuali della Banca e consolidati di Gruppo al 31 dicembre 2025.

*“L'anno 2025, caratterizzato da una costante instabilità del contesto geo-politico e macroeconomico, ha visto il nostro Gruppo raggiungere tutti gli obiettivi prefissati, da quelli del Piano Industriale all'esecuzione dell'operazione su Banca Popolare di Sondrio - ha dichiarato **Gianni Franco Papa, Amministratore Delegato del Gruppo BPER**. È stato un anno molto intenso, durante il quale abbiamo lavorato a pieno ritmo, e i risultati presentati oggi sono la prova della nostra capacità di continuare a rispettare gli impegni presi con il mercato e con tutti i nostri stakeholders. La focalizzazione sulla buona riuscita dell'operazione su Banca Popolare di Sondrio non ha distolto l'attenzione dall'attività di sviluppo del business, come dimostrato dalla crescita dei volumi e delle commissioni, dalle nuove erogazioni a favore di privati e imprese per oltre 25 miliardi di euro a livello di Gruppo, dalla costante solidità di tutti gli indici patrimoniali e di liquidità e dalla robusta qualità degli asset. Sono risultati non scontati, dato il contesto generale, e per questo motivo di grande soddisfazione e per i quali ringrazio tutte le colleghe e i colleghi. BPER oggi si posiziona in modo distintivo nel panorama bancario nazionale, grazie alla presenza ancora più radicata e capillare in tutta Italia, in particolare nelle regioni del Nord a più alta produttività, e alla forte penetrazione nel mercato dei privati, delle imprese e nella gestione del risparmio. Abbiamo iniziato il 2026 con immutato orientamento al risultato, pronti a portare a termine l'integrazione e a confermare il nostro percorso di crescita come Gruppo, continuando a generare valore tangibile per i nostri azionisti, clienti e territori”.*

Conto economico e stato patrimoniale consolidati del 2025

Si evidenzia che il Gruppo Banca Popolare di Sondrio è stato consolidato linea per linea nel conto economico del Gruppo BPER Banca con decorrenza 1° luglio 2025.

Conto economico consolidato:

- Il **marginale di interesse** si attesta a €3.815,2 milioni.
- Le **commissioni nette** risultano pari a €2.405,4 milioni.
- I **dividendi** incassati ammontano a €62,8 milioni.
- Il **risultato netto della finanza** è positivo per €127,4 milioni.
- Il totale dei **proventi operativi netti** ammonta a €6.589,3 milioni.
- Gli **oneri operativi** sono pari a €3.013,5 milioni e il *cost/income ratio* al 31 dicembre 2025 è pari al 45,7%.
- Il **costo del credito** si attesta a 24 p.b. con rettifiche di valore su attività al costo ammortizzato riferite ai finanziamenti verso clientela pari a €314,0 milioni.
- **Oneri di integrazione e impatti da PPA** pari a €470,3 milioni (al lordo dell'effetto fiscale).
- Il **risultato ordinario di fine esercizio**¹⁴, al lordo delle imposte, è positivo per €3.184,3 milioni.
- Il **risultato netto ordinario di fine esercizio**¹⁵, che include **imposte**¹⁶ per €994,5 milioni, risulta pari a €2.100,2 milioni.

Stato patrimoniale consolidato:

- Le **attività finanziarie totali** si attestano a €422,2 miliardi.
- La **raccolta diretta da clientela**¹⁷ si attesta a €168,7 miliardi. La **raccolta gestita** è pari a €81,9 miliardi; la **raccolta amministrata** ammonta a €147,7 miliardi; il dato relativo alle **polizze vita** è pari a €24,0 miliardi.
- I **crediti netti verso la clientela** sono pari a €128,7 miliardi.
- L'incidenza dei crediti deteriorati verso clientela a livello lordo (**NPE ratio lordo**) è pari al 2,1% e a livello netto (**NPE ratio netto**) all'1,0%.
- Con riferimento alle singole componenti dei crediti netti deteriorati, le **sofferenze nette** sono pari a €0,2 miliardi con un livello di copertura pari al 71,3%; le **inadempienze probabili nette** si attestano a €1,0 miliardi con un livello di copertura pari al 48,6%; i **crediti scaduti netti** ammontano a €0,1 miliardi con una copertura del 31,8%. La copertura dei crediti *performing* si attesta a 0,64%, in particolare la copertura delle esposizioni classificate a Stage 2 è pari al 4,6%.
- Il **rapporto prestiti/depositi** si è attestato al 76,3%.
- Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a €45,7 miliardi. All'interno dell'aggregato, i titoli di debito ammontano a €43,1 miliardi con una *duration* pari a 2,2 anni e includono €21,7 miliardi di titoli di Stato italiani.

- I **mezzi patrimoniali complessivi** ammontano a €17,6 miliardi, con una quota di patrimonio di pertinenza di terzi pari a €1,0 miliardi. Il **patrimonio netto consolidato del Gruppo**, che include il risultato di esercizio, si attesta a €16,6 miliardi.
- Con riferimento alla **posizione di liquidità**, l'indice LCR ("*Liquidity Coverage Ratio*") al 31 dicembre 2025 è pari al 172% mentre l'indice NSFR ("*Net Stable Funding Ratio*") è pari al 134%.
- Rispettato il requisito normativo *Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL)*: ratio, calcolato sui *Risk Weighted Assets*, a fine dicembre 2025, pari a 27,35% per il totale e a 21,07% per la componente subordinata.

Principali dati di struttura consolidati al 31 dicembre 2025

Il Gruppo BPER Banca è presente in Italia con una rete di 2.046¹⁸ sportelli bancari (oltre ai 21 sportelli bancari della Banca Popolare di Sondrio (Suisse) SA e alla Sede in Lussemburgo di BPER Bank Luxembourg SA).

Gli *headcount*¹⁹ al 31 dicembre 2025 sono pari a 22.581.

Coefficienti Patrimoniali consolidati

Di seguito i *ratios* patrimoniali al 31 dicembre 2025:

- *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio* pari a 14,8%²⁰;
- *Tier 1 ratio* pari a 17,2%²¹;
- *Total Capital ratio* pari a 19,2%²².

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

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta per la distribuzione di un dividendo unitario in contanti pari a €65 centesimi, al lordo dell'acconto pagato nel corso del mese di Novembre 2025, per ciascuna delle 2.091.322.638 azioni previste al momento del pagamento (al netto di quelle che saranno detenute in portafoglio alla data di stacco cedola), tenendo conto delle nuove azioni da emettere in sede di concambio a seguito dell'incorporazione della Banca Popolare di Sondrio per un ammontare massimo complessivo pari a €1.368 milioni al lordo dell'acconto di €196 milioni.

Conto economico e stato patrimoniale BPER del 2025

Conto economico BPER:

Il **marginale di interesse** si attesta a €3.268,5 milioni, in calo del 3,2% fy/fy. Rispetto al terzo trimestre 2025, la crescita del quarto trimestre è pari al 3,6% grazie al positivo effetto dei tassi di interesse (+€10,7 milioni q/q) che ha più che compensato la dinamica commerciale dei volumi (-€4,7 milioni q/q). L'aumento della componente non commerciale è pari a +€22,8 milioni q/q. La crescita q/q del margine di interesse include poste straordinarie per circa +€13 milioni q/q, di cui +€11,4 milioni relativi ad un rimborso anticipato volontario di un prestito obbligazionario subordinato²³.

Le **commissioni nette** sono in crescita a €2.160,8 milioni (+5,0% fy/fy), grazie alle commissioni relative ai servizi di investimento che si attestano a €927,5 milioni (+10,3% fy/fy), alle commissioni del

comparto assicurativo nel ramo danni e protezione pari a €137,9 milioni (+7,5% fy/fy) e alle commissioni relative all'attività bancaria tradizionale pari a €1.095,3 milioni (+0,6% fy/fy). Il rapporto commissioni nette/proventi operativi netti relativo all'esercizio 2025 è pari al 38% (vs. 37% del 2024).

I **dividendi** risultano pari a €57,5 milioni (+37,6% fy/fy), di cui €11,1 milioni riconducibili alla partecipazione in Banca d'Italia e €21,9 milioni in Arca Vita. Il **risultato netto della finanza** è positivo per €71,0 milioni.

Il totale dei **proventi operativi netti** ammonta a €5.711,7 milioni (+2,5% fy/fy).

Gli **oneri operativi** sono pari a €2.696,0 milioni (-5,1% fy/fy²⁴). In dettaglio:

- le **spese per il personale** risultano pari a €1.634,4 milioni (-5,1% fy/fy²⁵) principalmente per effetto delle dinamiche di turnover organico del personale;
- le **altre spese amministrative** sono in riduzione a €740,9 milioni (-5,5% fy/fy) grazie principalmente a minori costi di consulenza e outsourcing;
- le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** ammontano a €320,6 milioni (-4,2% fy/fy).

Il **cost/income** ratio al 31 dicembre 2025 è in calo fy/fy al 47,2%; nel quarto trimestre 2025 risulta pari al 48,4%.

Il **costo del credito** si attesta a 34 p.b. con rettifiche di valore su attività al costo ammortizzato riferite ai finanziamenti verso clientela pari a €316,5 milioni (-2,0% fy/fy). Il totale degli *overlay* cumulati al 31 dicembre 2025 risulta pari a €139,4 milioni.

L'**utile da investimenti** è pari a €-20,7 milioni.

Detratte le **imposte sul reddito**²⁶ pari a €811,8 milioni e l'**utile ordinario di esercizio di pertinenza di terzi**²⁷ che ammonta a €34,6 milioni, l'**utile ordinario di esercizio di pertinenza della Capogruppo**²⁸ risulta pari a €1.781,4 milioni (+26,6% fy/fy²⁹).

Stato patrimoniale BPER:

Le **attività finanziarie totali** si attestano a €327,7 miliardi, in crescita del 7,0% y/y.

La **raccolta diretta da clientela**³⁰ si attesta a €122,2 miliardi, in aumento di €4,0 miliardi y/y grazie alla forza della Banca nell'attrarre la liquidità dei clienti. La **raccolta gestita** è cresciuta a €77,8 miliardi (+8,9% y/y); la **raccolta amministrata** ammonta a €106,1 miliardi (+10,8% y/y); il dato relativo alle **polizze vita** è pari a €21,7 miliardi (+3,4% y/y).

I **crediti netti verso la clientela** sono pari a €92,1 miliardi (+2,2% y/y), in aumento grazie all'attività di sviluppo da parte di tutta la rete BPER. Nel 2025 sono stati erogati alla clientela nuovi finanziamenti per €19,6 miliardi (+13,1% fy/fy).

L'approccio rigoroso nella gestione del credito ha consentito alla Banca di confermare gli elevati standard di *asset quality*: l'incidenza dei crediti deteriorati verso clientela è in miglioramento q/q, sia a livello lordo (**NPE ratio lordo**) al 2,4% sia a livello netto (**NPE ratio netto**) all'1,1%.

Il **NPE coverage ratio** è in aumento q/q al 57,5% – livello tra i più alti in Italia – principalmente grazie all'incremento di copertura degli UTP; la copertura delle esposizioni classificate a Stage 2 è pari al 5,0%.

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a €32,0 miliardi (in aumento del 10,3% y/y).

Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente al 31 dicembre 2025

- Rilascio del provvedimento Golden Power nel contesto della fusione per incorporazione di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. in BPER Banca S.p.A. (Comunicato stampa del 26/01/2026)
- Fusione per incorporazione di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. in BPER Banca S.p.A.: rilasciate le autorizzazioni della Banca Centrale Europea (Comunicato stampa del 27/01/2026)

Prevedibile evoluzione della gestione

Con riferimento al contesto macroeconomico del quadro internazionale, nel terzo trimestre del 2025 l'economia statunitense ha continuato a crescere in misura marcata, in particolare tramite i consumi, che rimangono solidi anche negli ultimi mesi dell'anno. Inoltre, gli investimenti in tecnologie legate all'intelligenza artificiale hanno fornito un significativo contributo, alimentando al contempo il commercio internazionale. In Cina la domanda interna rimane debole, risentendo del protrarsi della crisi immobiliare e, più di recente, della contrazione degli investimenti, la prima dal 1996. Secondo le proiezioni dell'OCSE di dicembre 2025³¹, il prodotto mondiale è salito del 3,2% nel 2025 (in lieve calo dal 3,3% del 2024) e aumenterà del 2,9% nel 2026.

Per quanto riguarda l'Area Euro, nel terzo trimestre il PIL è aumentato a un ritmo moderato, con andamenti molto eterogenei tra i maggiori paesi. Nel quarto l'attività avrebbe continuato a espandersi in misura ancora contenuta, sospinta in particolare dal contributo positivo dei servizi, ponendo le basi per l'espansione dell'attività economica anche nel 2026.

Secondo le proiezioni dello staff della BCE³² pubblicate a dicembre, dopo una crescita dell'1,4 per cento nel 2025, il prodotto aumenterà dell'1,2% nel 2026, all'1,4% nel 2027 e all'1,4% nel 2028. Queste, rispetto alle proiezioni dello scorso settembre, vedono una crescita del PIL rivista al rialzo nell'intero orizzonte temporale di riferimento, di riflesso a dati migliori del previsto, minore incertezza in materia di politiche commerciali, un rafforzamento della domanda esterna e prezzi più contenuti delle materie prime energetiche. Nelle riunioni di ottobre e di dicembre il Consiglio direttivo della BCE ha lasciato invariati i tassi ufficiali. Le decisioni si sono fondate su valutazioni sostanzialmente invariate rispetto alle precedenti riunioni, a fronte di attese di inflazione a medio termine coerenti con l'obiettivo e di rischi complessivamente equilibrati. Il contesto resta tuttavia caratterizzato da un'elevata incertezza, legata in particolare alle tensioni geopolitiche e alle dinamiche del commercio globale.

Il PIL dell'Italia nel terzo trimestre è leggermente aumentato, per effetto del deciso rialzo delle esportazioni e dell'espansione degli investimenti, che hanno beneficiato degli incentivi fiscali e delle altre misure connesse con il PNRR. I consumi delle famiglie sono cresciuti in misura contenuta, risentendo di attese ancora sfavorevoli sull'evoluzione del quadro economico internazionale. Nel quarto trimestre si è registrato un miglioramento degli indicatori anticipatori PMI (*Purchasing Managers' Index*) e dell'indice della fiducia delle imprese, suggerendo una ripresa del PIL, che proseguirebbe nel 2026. A guidare la crescita ci sarebbe l'espansione della domanda interna, con crescita di consumi ed investimenti a seguito di condizioni finanziarie favorevoli. Persistono comunque anche timori in merito alle prospettive economiche, che si riflettono nella maggiore propensione al risparmio, che si mantiene più elevata rispetto al periodo precedente la pandemia. Secondo Banca d'Italia³³, nel 2025 il PIL italiano sarebbe salito dello 0,6% e crescerebbe allo stesso ritmo nel 2026, per accelerare lievemente nel biennio 2027-28.

Si precisa che sono tuttora in corso le attività di verifica da parte della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che emetterà la propria relazione, nei termini di legge, con riferimento al progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 che saranno oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca previsto per il prossimo 11 marzo 2026.

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

Ad integrazione delle informazioni riportate, si allegano:

- i prospetti su base consolidata di Stato patrimoniale e di Conto economico (anche in versione trimestralizzata e riclassificata) al 31 dicembre 2025, oltre ad un riepilogo dei principali indicatori;*
- i prospetti su base individuale di Stato patrimoniale e di Conto economico della Capogruppo al 31 dicembre 2025.*

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

Si informa che la *conference call* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER Banca al 31 dicembre 2025 si terrà in data odierna alle ore 10.00.

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

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

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

ITALIA: +39 02 8020911

UK: +44 1 212818004

USA: +1 718 7058796

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

In aggiunta a quanto precede, si informa che – facendo seguito alle autorizzazioni ricevute nei giorni scorsi da parte della Presidenza del Consiglio dei Ministri e della Banca Centrale Europea, di cui si è dato notizia con comunicati stampa del 26 e del 27 gennaio scorsi – il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'assemblea straordinaria degli azionisti di BPER Banca chiamata a deliberare in ordine alla fusione per incorporazione di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. in BPER Banca. L'avviso di convocazione della predetta assemblea, prevista per il 12 marzo 2026, e la documentazione ad essa relativa saranno pubblicati nei prossimi giorni, nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente.

Da ultimo, facendo seguito a quanto indicato nel calendario finanziario pubblicato lo scorso 28 gennaio, si informa che il Consiglio di Amministrazione si riserva di assumere nel corso dell'esercizio decisioni in ordine all'eventuale distribuzione di un acconto sul dividendo a valere sull'esercizio 2026, fermo restando che – laddove tale distribuzione dovesse essere effettivamente deliberata – la data di stacco dell'acconto coinciderebbe con il primo giorno di mercato aperto successivo al terzo venerdì del mese di novembre (i.e. lunedì 23 novembre 2026), con messa in pagamento il successivo 25 novembre 2026.

DISCLAIMER

Il contenuto del presente comunicato stampa ha natura meramente informativa e previsionale e non ha finalità di né costituisce in alcun modo consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni ivi contenute non sono state oggetto di verifica indipendente. Non viene fatta alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in riferimento a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto relativamente all'imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza e affidabilità delle informazioni ivi contenute. BPER e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro), derivanti in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno di questo documento. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra.

Il presente documento e le informazioni ivi contenute non costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Australia, in Canada o in Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge.

Il presente comunicato stampa contiene alcune dichiarazioni previsionali, proiezioni, obiettivi, stime e previsioni che riflettono le attuali opinioni del management di BPER rispetto a determinati eventi futuri. Le dichiarazioni previsionali, le proiezioni, gli obiettivi, le stime e le previsioni sono generalmente identificabili dall'uso delle parole "potrebbe", "sarà", "dovrebbe", "pianificare", "aspettarsi", "anticipare", "stimare", "credere", "intendere", "progettare", "obiettivo" o "target" o la negazione di queste parole o altre varianti di queste parole o terminologia comparabile. Queste dichiarazioni previsionali includono, ma non sono limitate a, tutte le dichiarazioni diverse dalle dichiarazioni di fatti storici, comprese, senza limitazioni, quelle riguardanti la futura posizione finanziaria di BPER e i risultati delle operazioni, la strategia, i piani, gli obiettivi, gli scopi e i traguardi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui BPER partecipa o sta cercando di partecipare.

A causa di tali incertezze e rischi, i lettori sono avvertiti di non fare eccessivo affidamento su tali dichiarazioni previsionali come previsione di risultati effettivi. La capacità del Gruppo BPER Banca di raggiungere i suoi obiettivi o risultati previsti dipende da molti fattori che sono al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi potrebbero differire sostanzialmente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nelle dichiarazioni previsionali. Tali informazioni previsionali comportano rischi e incertezze che potrebbero influenzare significativamente i risultati attesi e si basano su alcune ipotesi chiave.

Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione di BPER alla data odierna. BPER non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte e orali, attribuibili a BPER o a persone che agiscono per conto della stessa sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative.

Contatti:

Investor Relations
investor.relations@bper.it

Dirigente preposto
reporting.supervision@bper.it

Media Relations
mediarelations@bper.it

www.bper.it – group.bper.it

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio Emarket Storage.

Note

¹ *Payout ratio* calcolato sul risultato netto contabile, soggetto alle approvazioni della BCE e degli azionisti.

² L'utile netto ordinario consolidato relativo all'esercizio 2025 non include le seguenti poste straordinarie:

- €-288,6 milioni registrati nel quarto trimestre 2025 nella voce "Oneri di integrazione", il relativo effetto fiscale pari a €+95,2 milioni nella voce "Imposte sul reddito d'esercizio" ed un impatto alla voce "Utile di esercizio di pertinenza di terzi" pari a €+10,6 milioni;
- €-181,8 milioni registrati nel quarto trimestre 2025 nella voce "Impatto PPA", il relativo effetto fiscale pari a €+60,0 milioni nella voce "Imposte sul reddito d'esercizio" ed un impatto alla voce "Utile di esercizio di pertinenza di terzi" pari a €+22,7 milioni.

³ Aggregato rappresentato da margine di interesse e commissioni nette.

⁴ Il *cost/income* ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (oneri operativi/proventi operativi netti).

⁵ I Risultati consolidati al 31 dicembre 2025, così come presentati nel Bilancio consolidato del Gruppo BPER alla medesima data, sono stati determinati sulla base della contabilizzazione definitiva dell'aggregazione aziendale rappresentata dall'acquisizione del controllo del Gruppo Banca Popolare di Sondrio (ref. IFRS 3 – *Purchase Price Allocation*), che ha condotto alla rilevazione di un Goodwill pari a € 405,7 milioni.

⁶ I ratios patrimoniali relativi al 31 dicembre 2025 indicati sono da considerarsi *phased-in* sulla base della nuova normativa di vigilanza prudenziale entrata in vigore dal 1° gennaio 2025 (cd Basilea IV) e sono stati calcolati includendo il risultato di esercizio per la quota parte non destinata a dividendi, ovvero simulando, in via preventiva, gli effetti dell'autorizzazione rilasciata dalla BCE per il computo di tali utili nei Fondi Propri ai sensi dell'art. 26, par. 2 della CRR.

⁷ Al 31 dicembre 2025 l'EPS base è pari a €1,105 e l'EPS Diluito è pari a €1,089.

⁸ Con l'espressione "BPER" si intende "a perimetro omogeneo" ovvero escludendo l'apporto del Gruppo BP Sondrio dai dati consolidati al 31 dicembre 2025.

⁹ L'utile netto ordinario BPER relativo all'esercizio 2025 non include la seguente posta straordinaria:

- €-204,0 milioni registrati nel quarto trimestre 2025 nella voce "Oneri di integrazione", il relativo effetto fiscale pari a €+67,3 milioni nella voce "Imposte sul reddito d'esercizio" ed un impatto alla voce "Utile di esercizio di pertinenza di terzi" pari a €+0,1 milioni.

¹⁰ Nel presente comunicato stampa, la variazione in percentuale fy/fy esprime la variazione di una grandezza tra il 2025 ed il 2024.

¹¹ La variazione in percentuale esprime il confronto fy/fy fra l'utile netto BPER ordinario relativo all'esercizio 2025 e l'utile netto BPER ordinario relativo all'esercizio 2024.

L'utile netto ordinario BPER relativo all'esercizio 2025 non include la seguente posta straordinaria:

- €-204,0 milioni registrati nel quarto trimestre 2025 nella voce "Oneri di integrazione", il relativo effetto fiscale pari a €+67,3 milioni nella voce "Imposte sul reddito d'esercizio" ed un impatto alla voce "Utile di esercizio di pertinenza di terzi" pari a €+0,1 milioni.

L'utile netto ordinario BPER relativo all'esercizio 2024 non include le seguenti poste straordinarie:

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

Si ricorda che, relativamente al 2024, i contributi ai fondi sistemici ammontavano complessivamente a €111,7 milioni di cui €109,6 milioni relativi al contributo per il Fondo di Garanzia dei Depositi ("*Deposit Guarantee Scheme*") e €2,1 milioni come stima del versamento iniziale al Fondo di garanzia per le assicurazioni ramo vita istituito dalla Legge n. 213 del 30 dicembre 2023.

¹² Vedi nota 4.

¹³ Il confronto fra *cost/income* esprime il confronto fy/fy fra il *cost/income* BPER del 2025 e il *cost/income* BPER ordinario del 2024. Gli oneri operativi ordinari BPER relativi al 2024 non includono le seguenti poste straordinarie:

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

¹⁴ L'utile ordinario consolidato al lordo delle imposte relativo all'esercizio 2025 non include le seguenti poste straordinarie:

- €-288,6 milioni registrati nel quarto trimestre 2025 nella voce "Oneri di integrazione";
- €-181,8 milioni registrati nel quarto trimestre 2025 nella voce "Impatto PPA".

¹⁵ Vedi nota 2.

¹⁶ La voce "Imposte sul reddito d'esercizio" non include l'effetto fiscale cumulato pari a €+155,2 milioni relativo alle poste straordinarie "Oneri di integrazione" e "Impatto PPA".

¹⁷ Include debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie designate al *fair value*.

¹⁸ Gli sportelli complessivi in Italia sono comprensivi di 494 sportelli di Banca Popolare di Sondrio.

¹⁹ Gli *headcount* pari a 22.581 sono da considerarsi composti da 22.259 dipendenti e 322 somministrati.

²⁰ Vedi nota 6.

²¹ Vedi nota 6.

²² Vedi nota 6.

²³ [Avviso di rimborso anticipato volontario del prestito obbligazionario denominato "Euro 400.000.000 Fixed Rate Tier 2 Subordinated Callable Notes due 30 November 2030" emesso a valere sul "Euro 6.000.000.000 EMTN Programme" di BPER Banca S.p.A. – ISIN XS2264034260 \(Comunicato stampa del 04/11/2025\).](#)

²⁴ La variazione in percentuale esprime il confronto fy/fy fra gli oneri operativi BPER del 2025 e gli oneri operativi BPER ordinari del 2024 che non includono la seguente posta straordinaria:

- €-193,5 milioni di posta straordinaria nella voce "Spese per il personale", relativi alla manovra di ottimizzazione degli organici.

²⁵ La variazione in percentuale esprime il confronto fy/fy fra le spese per il personale del 2025 e le spese per il personale ordinarie relative al 2024 che non includono €-193,5 milioni registrati nell'esercizio 2024 nella voce "Spese per il personale" e relativi all'integrazione della manovra di ottimizzazione degli organici.

²⁶ La voce "Imposte sul reddito d'esercizio" non include €+67,3 milioni relativo all'effetto fiscale della posta straordinaria "Oneri di integrazione".

²⁷ La voce "Utile di esercizio di pertinenza di terzi" non include un impatto pari a €+0,1 milioni relativo alla posta straordinaria "Oneri di integrazione".

²⁸ La voce "Utile ordinario di esercizio di pertinenza della Capogruppo" non include la seguente posta straordinaria:

- €-204,0 milioni registrati nel quarto trimestre 2025 nella voce "Oneri di integrazione", il relativo effetto fiscale pari a €+67,3 milioni nella voce "Imposte sul reddito d'esercizio" ed un impatto alla voce "Utile di esercizio di pertinenza di terzi" pari a €+0,1 milioni.

²⁹ Vedi note 10 e 11.

³⁰ Vedi nota 17.

³¹ OCSE – OECD Economic Outlook, dicembre 2025.

³² BCE – [Proiezioni macroeconomiche per l'area dell'euro formulate dallo staff dell'Eurosistema](#) di dicembre 2025.

³³ Banca d'Italia – Bollettino economico di gennaio 2026.

Schemi contabili riclassificati al 31 dicembre 2025

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

Nello Stato patrimoniale:

- i titoli di debito valutati al costo ammortizzato (inclusi nella voce 40 *"Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*) sono stati riclassificati nella voce *"Attività finanziarie"*;
- i finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value (inclusi nella voce 20 c) *"Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value"*) sono stati riclassificati nella voce *"Finanziamenti"*;
- la voce *"Altre voci dell'attivo"* include le voci 110 *"Attività fiscali"*, 120 *"Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione"* e 130 *"Altre attività"*;
- la voce *"Altre voci del passivo"* include le voci 60 *"Passività fiscali"*, 70 *"Passività associate ad attività in via di dismissione"*, 80 *"Altre passività"*, 90 *"Trattamento di fine rapporto del personale"* e 100 *"Fondi per rischi e oneri"*.

Nel Conto economico:

- la voce *"Commissioni nette"* comprende le commissioni di collocamento dei Certificates, allocati nella voce 110 *"Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico"* dello schema contabile (Euro 25,6 milioni al 31 dicembre 2025 ed Euro 18,3 milioni al 31 dicembre 2024);
- la voce *"Risultato netto della finanza"* include le voci 80, 90, 100 e 110 dello schema contabile, al netto delle commissioni di collocamento dei Certificates di cui al punto precedente;
- la voce *"Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto"* comprende la quota di pertinenza del risultato delle società partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto, allocata alla voce 250 *"Utile (perdita) delle Partecipazioni"* dello schema contabile;
- i recuperi da imposte indirette, allocati contabilmente nella voce 230 *"Altri oneri/proventi di gestione"*, sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce *"Altre spese amministrative"* (Euro 336,2 milioni al 31 dicembre 2025 ed Euro 303,7 milioni al 31 dicembre 2024);
- i recuperi di spese di perizie a clientela per nuovi finanziamenti, allocati contabilmente nella voce 230 *"Altri oneri/proventi di gestione"*, sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce *"Altre spese amministrative"* (Euro 17,1 milioni al 31 dicembre 2025 ed Euro 16,7 milioni al 31 dicembre 2024);
- i crediti d'imposta Innovazione, allocati contabilmente nella voce 230 *"Altri oneri/proventi di gestione"*, sono stati riclassificati nelle voci *"Spese del personale"* (Euro 1,6 milioni al 31 dicembre 2025) e *"Altre spese amministrative"* (Euro 0,3 milioni al 31 dicembre 2025);
- la voce *"Spese del personale"* include i costi relativi alla formazione del personale e i rimborsi a piè di lista, allocati alla voce 190 b) *"Altre spese amministrative"* dello schema contabile (Euro 15,4 milioni al 31 dicembre 2025 ed Euro 17,6 milioni al 31 dicembre 2024);
- la voce *"Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali"* include le voci 210 e 220 dello schema contabile;
- gli effetti economici lordi da utilizzi di fondi per rischi ed oneri accantonati in periodi precedenti (ex *"Altri oneri di gestione/Riprese di Fondi rischi"*) sono stati direttamente nettati all'interno della stessa voce (non presenti al 31 dicembre 2025 ed Euro 17 milioni al 31 dicembre 2024);
- la voce *"Utili (Perdite) da investimenti"* include le voci 250, 260, 270 e 280 dello schema contabile, al netto della quota di pertinenza del risultato delle società partecipate consolidate con il metodo del patrimonio netto, riclassificata a voce propria;
- il risultato netto di Alba Leasing s.p.a. è stato allocato alla voce *"Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte"*;
- la voce *"Contributi ai Fondi sistemici"* è stata isolata dalle specifiche forme tecniche contabili di riferimento per darne

una migliore e più chiara rappresentazione, oltre che per lasciare la voce *"Altre spese amministrative"* in grado di rappresentare meglio la dinamica dei costi gestionali del Gruppo. Al 31 dicembre 2025, in particolare, la voce rappresenta la componente allocata contabilmente tra le *"Altre spese amministrative"* relativamente a:

- contributo 2025 al DGS (Fondo di Garanzia dei Depositi) per Euro 9,6 milioni;
 - stima del contributo annuale al Fondo di Garanzia assicurativo dei rami vita per Euro 2,2 milioni.
- la voce *"Oneri di integrazione"* include i costi direttamente correlati all'operazione di aggregazione aziendale con Banca popolare di Sondrio, isolati dalle specifiche voci contabili (*"Altri oneri/proventi di gestione"*, *"Spese per il personale"*, *"Altre spese amministrative"*, *"Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali"* e *"Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri"*) per fornire una migliore rappresentazione del risultato della gestione corrente;
 - la voce *"Impatto PPA"* include le quote di ammortamento, nonché eventuali svalutazioni, delle attività e passività finanziarie e delle immobilizzazioni materiali e immateriali oggetto di valutazione al fair value, nell'ambito dell'operazione di aggregazione aziendale, come previsto dal principio IFRS 3.

Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2025

(in migliaia)				
Voci dell'attivo	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	11.681.192	7.887.900	3.793.292	48,09
Attività finanziarie	45.716.990	29.040.782	16.676.208	57,42
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.020.166	664.625	355.541	53,49
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.395.895	812.239	583.656	71,86
d) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.995.048	5.694.010	1.301.038	22,85
e) Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	36.305.881	21.869.908	14.435.973	66,01
- banche	5.828.841	6.137.029	(308.188)	-5,02
- clientela	30.477.040	15.732.879	14.744.161	93,72
Finanziamenti	131.402.471	91.806.382	39.596.089	43,13
a) Crediti verso banche	2.495.176	1.544.202	950.974	61,58
b) Crediti verso clientela	128.738.065	90.136.389	38.601.676	42,83
c) Finanziamenti obbligatoriamente valutati al fair value	169.230	125.791	43.439	34,53
Attività di copertura	695.758	649.437	46.321	7,13
a) Derivati di copertura	779.557	649.437	130.120	20,04
b) Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(83.799)	-	(83.799)	n.s.
Partecipazioni	869.937	302.494	567.443	187,59
Attività materiali	3.132.924	2.502.191	630.733	25,21
Attività immateriali	1.608.239	710.763	897.476	126,27
- di cui avviamento	575.706	170.018	405.688	238,61
Altre voci dell'attivo	9.542.449	7.691.483	1.850.966	24,07
Totale dell'attivo	204.649.960	140.591.432	64.058.528	45,56

(in migliaia)				
Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni	Var. %
Debiti verso banche	10.095.677	5.047.675	5.048.002	100,01
Raccolta diretta	168.671.139	118.117.555	50.553.584	42,80
a) Debiti verso clientela	150.762.018	104.250.319	46.511.699	44,62
b) Titoli in circolazione	14.441.252	11.155.186	3.286.066	29,46
c) Passività finanziarie designate al fair value	3.467.869	2.712.050	755.819	27,87
Passività finanziarie di negoziazione	316.687	224.294	92.393	41,19
Attività di copertura	57.557	144.481	(86.924)	-60,16
a) Derivati di copertura	101.261	226.324	(125.063)	-55,26
b) Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(43.704)	(81.843)	38.139	-46,60
Altre voci del passivo	7.913.401	5.493.147	2.420.254	44,06
Patrimonio di pertinenza di terzi	1.030.454	210.413	820.041	389,73
Patrimonio di pertinenza della Capogruppo	16.565.045	11.353.867	5.211.178	45,90
a) Riserve da valutazione	289.707	216.411	73.296	33,87
b) Riserve	5.358.543	5.285.033	73.510	1,39
c) Strumenti di capitale	1.793.575	1.115.596	677.979	60,77
d) Acconti su dividendi (-)	(196.357)	-	(196.357)	n.s.
e) Riserva sovrapprezzo	4.589.105	1.244.576	3.344.529	268,73
f) Capitale	2.953.572	2.121.637	831.935	39,21
g) Azioni proprie	(41.547)	(32.035)	(9.512)	29,69
h) Utile (Perdita) d'esercizio	1.818.447	1.402.649	415.798	29,64
Totale del passivo e del patrimonio netto	204.649.960	140.591.432	64.058.528	45,56

Conto economico riclassificato consolidato al 31 dicembre 2025

(in migliaia)				
Voci	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni	Var. %
Margine di interesse	3.815.243	3.376.876	438.367	12,98
Commissioni nette	2.405.387	2.058.435	346.952	16,86
Dividendi	62.764	41.821	20.943	50,08
Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	43.913	(12.361)	56.274	-455,25
Risultato netto della finanza	127.358	13.499	113.859	843,46
Altri oneri/proventi di gestione	134.623	96.367	38.256	39,70
Proventi operativi netti	6.589.288	5.574.637	1.014.651	18,20
Spese per il personale	(1.800.564)	(1.915.500)	114.936	-6,00
Altre spese amministrative	(856.127)	(784.151)	(71.976)	9,18
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(356.852)	(334.591)	(22.261)	6,65
Oneri operativi	(3.013.543)	(3.034.242)	20.699	-0,68
Risultato della gestione operativa	3.575.745	2.540.395	1.035.350	40,76
Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(317.613)	(331.758)	14.145	-4,26
- finanziamenti verso clientela	(313.955)	(322.844)	8.889	-2,75
- altre attività finanziarie	(3.658)	(8.914)	5.256	-58,96
Rettifiche di valore nette su attività al fair value	154	(209)	363	-173,68
Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.529)	(1.321)	(208)	15,75
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(318.988)	(333.288)	14.300	-4,29
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(43.317)	(75.653)	32.336	-42,74
Utili (Perdite) da investimenti	(17.309)	34.210	(51.519)	-150,60
Risultato della gestione corrente	3.196.131	2.165.664	1.030.467	47,58
Contributi ai Fondi sistemici	(11.851)	(111.684)	99.833	-89,39
Oneri di integrazione	(288.558)	-	(288.558)	n.s.
Impatto PPA	(181.775)	-	(181.775)	n.s.
Risultato ante imposte	2.713.947	2.053.980	659.967	32,13
Imposte sul reddito d'esercizio	(839.335)	(615.470)	(223.865)	36,37
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	5.854	-	5.854	n.s.
Utile (Perdita) d'esercizio	1.880.466	1.438.510	441.956	30,72
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(62.019)	(35.861)	(26.158)	72,94
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	1.818.447	1.402.649	415.798	29,64

Conto economico riclassificato consolidato trimestralizzato al 31 dicembre 2025

(in migliaia)								
Voci	1° trimestre 2025	2° trimestre 2025	3° trimestre 2025	4° trimestre 2025	1° trimestre 2024	2° trimestre 2024	3° trimestre 2024	4° trimestre 2024
Margine di interesse	811.876	814.142	1.078.269	1.110.956	843.620	838.852	840.753	853.651
Commissioni nette	541.116	522.368	646.224	695.679	498.723	516.015	487.942	555.755
Dividendi	3.290	39.733	11.133	8.608	4.882	32.211	3.303	1.425
Risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	5.296	6.997	15.170	16.450	(4.118)	2.847	3.997	(15.087)
Risultato netto della finanza	18.789	16.157	22.622	69.790	13.968	(3.675)	(6.846)	10.052
Altri oneri/proventi di gestione	48.490	23.713	20.866	41.554	4.099	10.626	41.871	39.771
Proventi operativi netti	1.428.857	1.423.110	1.794.284	1.943.037	1.361.174	1.396.876	1.371.020	1.445.567
Spese per il personale	(414.052)	(408.892)	(480.201)	(497.419)	(437.692)	(622.465)	(395.674)	(459.669)
Altre spese amministrative	(179.639)	(174.729)	(230.157)	(271.602)	(188.567)	(188.699)	(179.061)	(227.824)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(73.731)	(77.045)	(97.259)	(108.817)	(63.044)	(69.206)	(73.569)	(128.772)
Oneri operativi	(667.422)	(660.666)	(807.617)	(877.838)	(689.303)	(880.370)	(648.304)	(816.265)
Risultato della gestione operativa	761.435	762.444	986.667	1.065.199	671.871	516.506	722.716	629.302
Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(68.119)	(72.433)	(87.969)	(89.092)	(92.223)	(82.224)	(78.378)	(78.933)
- finanziamenti verso clientela	(70.509)	(72.255)	(84.953)	(86.238)	(94.977)	(85.887)	(78.808)	(63.172)
- altre attività finanziarie	2.390	(178)	(3.016)	(2.854)	2.754	3.663	430	(15.761)
Rettifiche di valore nette su attività al fair value	(175)	560	(102)	(129)	(1.049)	1.005	(324)	159
Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.667)	154	(547)	1.531	(184)	(471)	(397)	(269)
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(70.961)	(71.719)	(88.618)	(87.690)	(93.456)	(81.690)	(79.099)	(79.043)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(16.872)	2.138	(15.440)	(13.143)	(4.659)	(6.346)	(20.003)	(44.645)
Utili (Perdite) da investimenti	213	1.999	(678)	(18.843)	149.347	1.980	1.059	(118.176)
Risultato della gestione corrente	673.815	694.862	881.931	945.523	723.103	430.450	624.673	387.438
Contributi ai Fondi sistemici	-	-	-	(11.851)	(111.822)	2.258	(10)	(2.110)
Oneri di integrazione	-	-	-	(288.558)	-	-	-	-
Impatto PPA	-	-	-	(181.775)	-	-	-	-
Risultato ante imposte	673.815	694.862	881.931	463.339	611.281	432.708	624.663	385.328
Imposte sul reddito d'esercizio	(222.360)	(226.228)	(273.438)	(117.309)	(145.029)	(157.783)	(199.892)	(112.766)
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	5.854	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) d'esercizio	451.455	468.634	614.347	346.030	466.252	274.925	424.771	272.562
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(8.529)	(8.091)	(39.255)	(6.144)	(8.976)	(8.029)	(11.908)	(6.948)
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	442.926	460.543	575.092	339.886	457.276	266.896	412.863	265.614

Si evidenzia che il Conto economico riclassificato trimestralizzato al 31 marzo 2024 recepisce l'ulteriore riclassifica, già adottata negli altri trimestri esposti dello schema contabile, riferita agli oneri per servizi di pagamento resi che dalle "Altre spese amministrative" sono stati inseriti all'interno delle "Commissioni nette" (Euro 7,9 milioni al 31 marzo 2024) e i recuperi di costi per servizi accessori all'erogazione creditizia che dagli "Altri oneri/proventi di gestione" sono stati inseriti nelle "Altre spese amministrative" (Euro 3,8 milioni al 31 marzo 2024).

Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2025

		(in migliaia)	
Voci dell'attivo		31.12.2025	31.12.2024
10.	Cassa e disponibilità liquide	11.681.192	7.887.900
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	2.585.291	1.602.655
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.020.166	664.625
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.565.125	938.030
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.995.048	5.694.010
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	167.539.122	113.550.499
	a) crediti verso banche	8.324.017	7.681.231
	b) crediti verso clientela	159.215.105	105.869.268
50.	Derivati di copertura	779.557	649.437
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(83.799)	-
70.	Partecipazioni	869.937	302.494
90.	Attività materiali	3.132.924	2.502.191
100.	Attività immateriali	1.608.239	710.763
	di cui: - avviamento	575.706	170.018
110.	Attività fiscali	1.690.772	1.776.893
	a) correnti	242.663	392.729
	b) anticipate	1.448.109	1.384.164
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	345.782	41.020
130.	Altre attività	7.505.895	5.873.570
Totale dell'attivo		204.649.960	140.591.432

		(in migliaia)	
Voci del passivo e del patrimonio netto		31.12.2025	31.12.2024
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	175.298.947	120.453.180
	a) debiti verso banche	10.095.677	5.047.675
	b) debiti verso la clientela	150.762.018	104.250.319
	c) titoli in circolazione	14.441.252	11.155.186
20.	Passività finanziarie di negoziazione	316.687	224.294
30.	Passività finanziarie designate al fair value	3.467.869	2.712.050
40.	Derivati di copertura	101.261	226.324
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(43.704)	(81.843)
60.	Passività fiscali	644.338	72.289
	a) correnti	249.286	15.184
	b) differite	395.052	57.105
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	403.081	5.067
80.	Altre passività	5.010.770	3.801.815
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	127.638	124.929
100.	Fondi per rischi e oneri:	1.727.574	1.489.047
	a) impegni e garanzie rilasciate	186.208	104.906
	b) quiescenza e obblighi simili	262.326	115.916
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.279.040	1.268.225
120.	Riserve da valutazione	289.707	216.411
140.	Strumenti di capitale	1.793.575	1.115.596
150.	Riserve	5.358.543	5.285.033
155.	Acconti su dividendi (-)	(196.357)	-
160.	Sovrapprezzi di emissione	4.589.105	1.244.576
170.	Capitale	2.953.572	2.121.637
180.	Azioni proprie (-)	(41.547)	(32.035)
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	1.030.454	210.413
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.818.447	1.402.649
Totale del passivo e del patrimonio netto		204.649.960	140.591.432

Conto economico consolidato al 31 dicembre 2025

		(in migliaia)	
Voci		31.12.2025	31.12.2024
10. Interessi attivi e proventi assimilati		5.180.136	5.013.543
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo		4.873.153	4.732.879
20. Interessi passivi e oneri assimilati		(1.371.617)	(1.636.667)
30. Margine di interesse		3.808.519	3.376.876
40. Commissioni attive		2.671.648	2.297.982
50. Commissioni passive		(290.347)	(257.811)
60. Commissioni nette		2.381.301	2.040.171
70. Dividendi e proventi simili		62.764	41.821
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione		280.877	95.428
90. Risultato netto dell'attività di copertura		(3.685)	1.773
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:		51.988	70.672
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		39.940	65.218
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		10.984	5.437
c) passività finanziarie		1.064	17
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		(176.383)	(136.110)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value		(200.245)	(137.023)
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		23.862	913
120. Margine di intermediazione		6.405.381	5.490.631
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:		(465.225)	(331.967)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		(465.379)	(331.758)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		154	(209)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni		(1.524)	(1.321)
150. Risultato netto della gestione finanziaria		5.938.632	5.157.343
180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa		5.938.632	5.157.343
190. Spese amministrative:		(3.266.893)	(3.131.773)
a) spese per il personale		(1.970.710)	(1.897.878)
b) altre spese amministrative		(1.296.183)	(1.233.895)
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		(55.007)	(58.653)
a) impegni e garanzie rilasciate		3.296	18.417
b) altri accantonamenti netti		(58.303)	(77.070)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		(188.437)	(173.340)
220. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		(210.899)	(161.251)
230. Altri oneri/proventi di gestione		478.804	399.805
240. Costi operativi		(3.242.432)	(3.125.212)
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni		25.718	52.360
260. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		1.386	(30.054)
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti		(485)	(457)
290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		2.722.819	2.053.980
300. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente		(842.353)	(615.470)
310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		1.880.466	1.438.510
330. Utile (Perdita) d'esercizio		1.880.466	1.438.510
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		(62.019)	(35.861)
350. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo		1.818.447	1.402.649

Indicatori di performance¹

Indicatori finanziari	31.12.2025	2024 (*)
Indici di struttura		
Crediti netti verso clientela\totale attivo	62,91%	64,11%
Crediti netti verso clientela\raccolta diretta da clientela	76,32%	76,31%
Attività finanziarie\totale attivo	22,34%	20,66%
Crediti deteriorati lordi\crediti lordi verso clientela	2,11%	2,41%
Crediti deteriorati netti\crediti netti verso clientela	1,01%	1,12%
Texas ratio	15,86%	18,35%
Indici di redditività		
ROE	17,01%	15,81%
ROTE	20,05%	16,90%
ROA	1,07%	1,03%
Cost/Income Ratio	45,73%	54,43%
Costo del credito	0,24%	0,36%

(*) Gli indicatori di confronto sono calcolati sui dati al 31 dicembre 2024 come da Relazione integrata e Bilancio consolidato del Gruppo BPER Banca al 31 dicembre 2024.

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

Il ROE è calcolato come rapporto fra l'utile netto d'esercizio per la sola componente ordinaria (pari a Euro 2.100,2 milioni al 31 dicembre 2025) e il patrimonio netto medio di Gruppo senza utile netto.

Il ROTE è calcolato come rapporto fra l'utile netto di esercizio per la sola componente ordinaria (pari a Euro 2.100,2 milioni al 31 dicembre 2025) e il patrimonio netto medio di Gruppo i) comprensivo dell'utile netto di esercizio per la sola componente ordinaria (pari a Euro 2.100,2 milioni al 31 dicembre 2025) depurato della quota parte destinata a dividendi e ii) senza attività immateriali e strumenti di capitale.

Il ROA è calcolato come rapporto fra l'utile netto di esercizio comprensivo della quota di utile di pertinenza di terzi per la sola componente ordinaria (pari a Euro 2.195,6 milioni al 31 dicembre 2025) e il totale attivo.

Il Cost/Income Ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (oneri operativi/proventi operativi netti). Calcolato secondo gli schemi previsti dall'8° aggiornamento della Circolare n. 262 di Banca d'Italia, il Cost/Income Ratio risulta pari al 50,62% (56,92% al 31 dicembre 2024).

Il Costo del credito è calcolato come rapporto fra le voci dello schema riclassificato "Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato - finanziamenti verso clientela" e "Finanziamenti b) Crediti verso clientela". Il Costo del credito al 31 dicembre 2025 risulta pari a 24 b.p., in calo rispetto al dato relativo all'esercizio 2024 (36 b.p.).

Indicatori di vigilanza prudenziale	31.12.2025	2024 (*)
Fondi Propri (in migliaia di Euro)		
Common Equity Tier 1 (CET1)	11.881.694	8.578.930
Totale Fondi Propri	15.382.915	11.265.519
Attività di rischio ponderate (RWA)	80.141.723	54.227.812
Ratios patrimoniali e ratios di liquidità		
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio)	14,83%	15,82%
Tier 1 Ratio (T1 Ratio)	17,15%	17,88%
Total Capital Ratio (TC Ratio)	19,20%	20,77%
Leverage Ratio	6,4%	6,6%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	172,1%	166,9%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	134,4%	137,7%

(*) Gli indicatori di confronto sono calcolati sui dati al 31 dicembre 2024 come da Relazione integrata e Bilancio consolidato del Gruppo BPER Banca al 31 dicembre 2024.

I ratios patrimoniali relativi al 31 dicembre 2025 sono da considerarsi Phased-in sulla base della nuova normativa di vigilanza prudenziale entrata in vigore dal 1° gennaio 2025 (cd Basilea IV) e sono stati calcolati includendo il risultato di esercizio per la quota parte non destinata a dividendi, ovvero anticipando, in via preventiva, gli effetti dell'autorizzazione rilasciata dalla BCE per il computo di tali utili nei Fondi Propri ai sensi dell'art. 26, par. 2 della CRR.

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

¹ L'informativa resa è coerente con il documento ESMA del 5 ottobre 2015 "Orientamenti - Indicatori alternativi di performance", volto a promuovere l'utilità e la trasparenza degli Indicatori Alternativi di Performance inclusi nei prospetti informativi o nelle informazioni regolamentate. Per la costruzione degli indici si è fatto riferimento alle voci patrimoniali ed economiche dei prospetti riclassificati con vista gestionale come riportati nel presente Comunicato Stampa.

Stato patrimoniale della Capogruppo al 31 dicembre 2025

Voci dell'attivo		(in migliaia)	
		31.12.2025	31.12.2024
10.	Cassa e disponibilità liquide	8.337.603	7.904.464
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.506.131	1.255.116
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	835.329	692.600
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	670.802	562.516
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.666.126	5.482.634
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	110.724.026	104.690.421
	a) crediti verso banche	12.119.993	12.361.412
	b) crediti verso clientela	98.604.033	92.329.009
50.	Derivati di copertura	779.557	649.351
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(84.444)	-
70.	Partecipazioni	6.729.841	2.321.574
80.	Attività materiali	1.825.206	1.837.383
90.	Attività immateriali	548.980	528.594
100.	Attività fiscali	1.200.514	1.570.508
	a) correnti	226.054	379.120
	b) anticipate	974.460	1.191.388
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	297.733	26.104
120.	Altre attività	4.550.719	5.417.937
Totale dell'attivo		141.081.992	131.684.086

Voci del passivo e del patrimonio netto		(in migliaia)	
		31.12.2025	31.12.2024
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	117.055.527	113.628.470
	a) debiti verso banche	13.311.956	12.536.802
	b) debiti verso clientela	94.702.457	89.948.469
	c) titoli in circolazione	9.041.114	11.143.199
20.	Passività finanziarie di negoziazione	321.474	252.346
30.	Passività finanziarie designate al fair value	3.385.873	2.615.611
40.	Derivati di copertura	87.684	210.347
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(43.704)	(81.843)
60.	Passività fiscali	235.378	37.223
	a) correnti	176.792	-
	b) differite	58.586	37.223
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	320.753	-
80.	Altre passività	2.799.333	3.060.058
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	87.571	108.627
100.	Fondi per rischi e oneri	1.083.795	1.250.947
	a) impegni e garanzie rilasciate	95.652	92.268
	b) quiescenza e obblighi simili	103.283	115.297
	c) altri fondi per rischi e oneri	884.860	1.043.382
110.	Riserve da valutazione	132.070	12.451
130.	Strumenti di capitale	1.800.005	1.115.596
140.	Riserve	5.026.233	4.890.520
145.	Acconti su dividendi (-)	(196.357)	-
150.	Sovrapprezzi di emissione	4.589.105	1.244.576
160.	Capitale	2.953.572	2.121.637
170.	Azioni proprie (-)	(21.065)	(32.029)
180.	Utile (Perdita) di esercizio (+/-)	1.464.745	1.249.549
Totale del passivo e del patrimonio netto		141.081.992	131.684.086

Conto economico della Capogruppo al 31 dicembre 2025

		(in migliaia)	
Voci		31.12.2025	31.12.2024
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	3.811.285	4.468.506
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	3.542.178	4.188.859
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.176.918)	(1.710.129)
30.	Margine di interesse	2.634.367	2.758.377
40.	Commissioni attive	1.783.642	1.646.309
50.	Commissioni passive	(185.506)	(162.818)
60.	Commissioni nette	1.598.136	1.483.491
70.	Dividendi e proventi simili	268.811	208.778
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	222.691	91.290
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(3.594)	1.857
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	43.252	67.976
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	34.007	62.528
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8.269	5.431
	c) passività finanziarie	976	17
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(179.876)	(131.215)
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(192.569)	(129.760)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	12.693	(1.455)
120.	Margine di intermediazione	4.583.787	4.480.554
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(264.779)	(247.756)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(265.060)	(247.547)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	281	(209)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(572)	(1.287)
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	4.318.436	4.231.511
160.	Spese amministrative:	(2.366.909)	(2.568.429)
	a) spese per il personale	(1.456.445)	(1.586.053)
	b) altre spese amministrative	(910.464)	(982.376)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(32.819)	(48.723)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(3.005)	19.496
	b) altri accantonamenti netti	(29.814)	(68.219)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(147.427)	(148.786)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(168.813)	(155.892)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	424.458	367.478
210.	Costi operativi	(2.291.510)	(2.554.352)
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(15.571)	31.453
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	1.237	(22.227)
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(395)	912
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	2.012.197	1.687.297
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(547.452)	(437.748)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.464.745	1.249.549
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	1.464.745	1.249.549