

**BANCA SISTEMA: APPROVATI I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2024**

- **Andamento commerciale: crescita a doppia cifra nel factoring e nel pegno, stock crediti CQ in calo ma nuova produzione in decisa crescita a/a**
  - **Factoring:** turnover pari a €2.793 milioni, +13% a/a
  - **CQ:** nuovi volumi +42% a/a, stock impieghi pari a €761 milioni, -11% a/a
  - **Credito su pegno:** impieghi pari a €124 milioni, +10% a/a
- **Trend operativi: margine d'intermediazione in accelerazione (+11% a/a) guidato da factoring, pegno e finanziamenti garantiti, utile pretasse escludendo gli accantonamenti per rischi sistemici (SRF e FITD) in crescita del 19% a/a**
  - **Margine interesse adjusted<sup>1</sup>:** €32,5 milioni, -9% a/a (-22% a/a in 1Q24)
  - **Margine di intermediazione:** €54,8 milioni, +11% a/a (+6% a/a in 1Q24)
  - **Totale costi operativi:** €40,3 milioni, +15,3% a/a (stabili a/a in 1Q24) ovvero +5,3% a/a al netto degli accantonamenti per rischi sistemici (contributo al fondo interbancario, pari a €5,1 milioni, anticipato al 2Q rispetto alla contabilizzazione negli anni precedenti che avveniva nel 4Q)
  - **Rettifiche di valore su crediti:** pari a €3,9 milioni (CoR pari a 24bps vs 19bps in 1H23)
  - **Utile pretasse:** €10,6 milioni, -9% a/a (+19% a/a escludendo gli accantonamenti per rischi sistemici SRF e FITD)<sup>2</sup>
  - **Utile netto:** €6,0 milioni, -20% a/a (+11% a/a escludendo gli accantonamenti per rischi sistemici SRF e FITD al netto dell'effetto fiscale)
- **Solida posizione di capitale e liquidità: CET1 ratio fully phased ca.+ 300bps rispetto alla soglia SREP**
  - La componente Retail è pari al 72% del totale funding (57% nel primo semestre 2023 e 76% nel primo trimestre 2024)
  - **CET1 ratio al 12,4%, Total Capital ratio al 15,5%**<sup>3</sup>, rispettivamente +52bps e +46bps a/a
  - **LCR e NSFR** ben al di sopra delle soglie regolamentari

<sup>1</sup> Il margine d'interesse adjusted comprende i ricavi da trading superbonus che hanno un costo in termini di funding.

<sup>2</sup> Il contributo al Fondo di Risoluzione (SRF) era stato pari a €1,6 milioni nel 1H23 (zero nel 1H24) mentre il contributo al Fondo Interbancario di garanzia dei depositi (FITD) era stato pari a zero nel 1H23 (€5,1 milioni nel 1H24).

<sup>3</sup> L'approvazione della nuova CRR ha effetti retroattivi e migliorerà i capital ratios, così come calcolati al 30 giugno 2024, di +70bps.

Milano, 31 luglio 2024

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Sistema ha approvato gli schemi di bilancio consolidato al 30 giugno 2024, chiusi con un **utile netto** pari a €6,0 milioni, rispetto ai €7,5 milioni dello stesso periodo del 2023.

### **Andamento Commerciale**

La business line del **factoring** ha registrato una solida crescita, con volumi (turnover) pari a €2.793 milioni, pari ad una crescita del +13% a/a.

Gli impieghi **factoring** (outstanding) al 30 giugno 2024 si attestano a €1.634 milioni, in calo rispetto ai €1.800 milioni al 30 giugno 2023 ed ai €1.808 milioni al 31 marzo 2024 per effetto di alcune operazioni significative originate a fine 2023 aventi un breve duration e interamente incassati nel 1H24.

Il factoring pro soluto, pari al 76%, dell'outstanding gestionale<sup>4</sup>, include i crediti fiscali (pari al 17% degli impieghi, rispetto al 18% del 30.06.2023).

Con riferimento alla business line **CQ**, il Gruppo ha erogato crediti per €109 milioni (capitale finanziato), in crescita del +42% a/a (€77 milioni al 30.06.2023) e quasi esclusivamente derivanti dal canale Diretto (*QuintoPuoi*).

Nonostante l'incremento dei volumi erogati, lo stock dei crediti al 30 giugno 2024 ammonta a €761 milioni, -11,2% a/a (€856 milioni) e -4,8% rispetto al 31 dicembre 2023 (€799 milioni) per effetto di incassi (€109 milioni), che hanno compensato la nuova produzione, e cessioni di portafogli che nel 1H24 sono stati pari a €38 milioni.

Gli impieghi del **credito su pegno** si attestano al 30 giugno 2024 a 124 milioni, in aumento del +10% a/a e leggermente in crescita t/t (€123 milioni).

### **Risultati economici al 30 giugno 2024**

**Il margine di interesse**, in calo anno su anno (-€14,8 mln ovvero -41% a/a), risente della crescita degli interessi passivi dovuta ai rialzi dei tassi effettuati dalla BCE nel corso del 2023 e maggiore raccolta (-€26,8 milioni a/a) solo in parte bilanciati dai maggiori interessi factoring (+€9,1 milioni a/a), finanziamenti

---

<sup>4</sup> Pari a 1.799 milioni al 30.06.2024, 2.176 milioni al 31.12.2023 e 1.937 milioni al 30.06.2023.

garantiti (+€4,5 milioni), pegno (+€1,8 milioni a/a), interessi da C/C e banche (+€4,3 milioni); il portafoglio titoli e i crediti CQ hanno evidenziato, invece, un calo rispettivamente di €-6,1 milioni e €-1,5 milioni a/a per effetto di una riduzione delle grandezze medie dei rispettivi portafogli.

Il margine d'interesse adjusted (margine d'interesse + trading superbonus) evidenzia un calo più contenuto (-€3,4 milioni a/a) grazie a €11,5 milioni di trading superbonus; in particolare si evidenzia la leggera crescita sequenziale di tali ricavi aggregati t/t (€16,1 milioni nel 1Q24 vs 16,3 milioni nel 2Q24).

Parte del calo del margine d'interesse è, altresì, da imputare all'erogazione di prodotti a maggiore contenuto commissionale che hanno permesso di recuperare il minore margine attraverso la contabilizzazione di maggiori commissioni.

Il contributo complessivo, a conto economico al 30 giugno 2024, degli interessi di mora in azione legale è pari a €20,9 milioni, in crescita del +5% a/a grazie soprattutto a maggiori incassi (+€3,4 milioni a/a) che compensano il minor contributo della componente accrual (€-2,5 milioni a/a) che aveva beneficiato nel 1H23 dell'effetto rialzo tassi BCE.

L'ammontare degli interessi di mora oggetto di azione legale maturati al 30 giugno 2024 e rilevanti ai fini del modello di stanziamento risulta pari a €146 milioni (€161 milioni includendo la commissione di €40 euro per fattura) ovvero €240 milioni includendo gli interessi di mora maturati nei confronti dei Comuni in dissesto, non stanziati in bilancio), mentre il credito iscritto in bilancio è pari a €86,1 milioni. L'ammontare non transitato a conto economico entrerà, per competenza o per cassa, nei prossimi esercizi sulla base delle attese di collection, che si confermano superiori all'80%.

Il costo totale della raccolta, pari al 3,6%, è stabile t/t e in crescita rispetto al 31.12.2023 (2,84%), in linea con le aspettative. Il costo della componente wholesale, per la prima volta dopo 8 trimestri, evidenzia un miglioramento di circa 14bps t/t mentre la componente retail si sta stabilizzando (+5bps t/t). La forbice tra costo della raccolta wholesale e retail si riduce t/t (da 47bps a 28bps).

Le **commissioni nette**, pari a €15,9 milioni, sono in crescita del 58% a/a (€10,1 milioni al 30 giugno 2023) grazie soprattutto alla componente factoring (+€6,2 milioni a/a) che ha beneficiato della vendita di prodotti con maggiori commissioni. Bene anche l'andamento delle commissioni sul pegno (+€1,2 milioni a/a) mentre pesano negativamente le commissioni del banking business legate alla raccolta (-€1,7 milioni a/a) e quelle dei finanziamenti garantiti (-€0,3 milioni a/a).

Il **margin**e da **intermediazione**, pari a €54,8 milioni, è cresciuto del 11% a/a grazie anche a utili da tesoreria e cessioni di crediti per complessivi €6,1 milioni (+€2,8 milioni a/a).

Per quanto riguarda i rendimenti delle singole attività, rapportando il totale ricavi del factoring, incluso il Superbonus, alla media dei crediti, si registra una importante crescita del rendimento pari al 7,5% (+164bps a/a). Per la cessione del quinto il rapporto tra interessi attivi e crediti medi si è attestato al 2,6% (-3bps a/a e +27bps t/t) mentre in deciso aumento la marginalità del credito su pegno pari a 22,1% (+314bps a/a).

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento crediti** ammontano al 30 giugno 2024 a €3,9 milioni, (€2,8 milioni al 30 giugno 2023). Il costo del rischio relativo ai crediti alla clientela risulta pari a 24bps (19bps al 30 giugno 2023).

Le **risorse** (FTE) del Gruppo, pari a 308, sono in aumento rispetto alle 297 al 30.06.2023 e distribuite equamente tra tutte le divisioni.

Le **spese del personale** pari a €16,4 milioni sono in crescita dell'11% a/a a causa sia dell'aumento degli FTE che dell'incremento dei costi dovuto alla revisione del contratto bancario.

La voce **altre spese amministrative** (€17 milioni) è in calo del 4% a/a in seguito alla cessazione, a partire dal 2024, della contribuzione al fondo di risoluzione. Al netto di tale componente, le spese amministrative crescono del 5% a/a principalmente per il varo di nuovi progetti legati al Piano industriale, alle spese legate al credito (origination, collection) e ai costi di assicurazione sul factoring verso i Privati.

L'aggregato **totale dei costi operativi** è in crescita del +15% a/a in conseguenza anche di maggiori oneri per rischi sistemici per +€3,6 milioni a/a. Nel dettaglio, il venir meno nel 1H24 del contributo al SRF (pari a € 1,6 milioni nel 1H23), è stato più che compensato dalla contabilizzazione del contributo al FITD pari a €5,1 milioni (pari a zero nel 1H23 e a €4,0 milioni nel 4Q23). Il versamento anticipato del contributo annuale al FITD (che in passato avveniva nel 4Q) è stato dettato dall'esigenza di ottemperare alle richieste del Fondo che aveva necessità di costituire entro il 3 luglio 2024 la dotazione finanziaria prestabilita. Non vi sarà, quindi, nel 4Q alcun accantonamento legato al FITD.

L'**utile prima delle imposte** al 30 giugno 2024 è pari a €10,6 milioni (-9% a/a). Al netto degli accantonamenti sistemici, l'utile prima delle imposte è pari a €15,7 milioni (+19% a/a). **L'utile netto** si attesta a €6 milioni in calo del -20% a/a a fronte di maggiori utili di terzi e maggiori tasse a/a.

A livello divisionale, il factoring registra un utile netto di €13,1 milioni (€11,8 milioni nel 1H23), il Pegno di €1,4 milioni (€0,5 milioni nel 1H23), la divisione Finanziamenti Retail una perdita di €-8,1 milioni (€-4,5 milioni nel 1H23) in linea con le attese.

### **Gli aggregati patrimoniali al 30 giugno 2024**

Il **portafoglio titoli** include titoli di Stato italiani, pari a €1.163 milioni, di cui €1.102 milioni classificati nella categoria HTCS (duration 10,5 mesi) e €61 milioni nella categoria HTC (duration pari a 37,7 mesi). Il portafoglio complessivo è aumentato rispetto al 31.12.2023 (€647 milioni) che evidenziava la componente HTCS a €586 milioni e quella HTC a € 61 milioni.

La voce **Attività finanziarie al costo ammortizzato (€2.866 milioni)** è composta principalmente dagli impieghi relativi al factoring (€1.634 milioni) in calo del 9,2% a/a, dai finanziamenti nella forma tecnica di CQS e CQP (€761 milioni) in calo del 11,2% a/a, dai finanziamenti con garanzia dello Stato alle PMI (€253 milioni) in crescita del 1,5% a/a ed impieghi relativi al pegno pari a €124 milioni, in crescita del 10% a/a.

Lo stock dei **crediti deteriorati lordi** pari a €306 milioni risulta in crescita rispetto al 31 marzo 2024 (€287 milioni) a causa prevalentemente dell'incremento dei crediti scaduti (da €58 a €80 milioni) mentre le inadempienze probabili (€49 milioni) e le sofferenze (€177 milioni) sono rimaste sostanzialmente stabili rispetto al 31 marzo 2024.

La **raccolta**, alla fine del primo semestre 2024, ha confermato i recenti trend con la raccolta retail che rappresenta il 72% del totale (78% al 31.12.2023).

All'interno della voce **Passività finanziarie al costo ammortizzato (€4.172 milioni)**, i **Debiti verso banche** sono in calo rispetto al 31 marzo 2024 (€362milioni vs €397 milioni), i Debiti verso clientela in crescita (€3.702 milioni vs €3.460 milioni) grazie all'incremento dei pct passivi (€623 milioni vs €362 milioni) mentre i depositi vincolati sono sostanzialmente invariati (€2.705 milioni vs €2.708 milioni) così come i conti correnti (€265 milioni vs €267 milioni).

La voce **Titoli in circolazione (€109 milioni)** cala leggermente rispetto al 31 marzo 2024 (€122 milioni) per il minor funding derivante da operazioni di finanza strutturata.

Il **Totale dei fondi propri** (Total Capital) al 30 giugno 2024 ammonta a €232 milioni (€233 milioni al 31 marzo 2024 ed include oltre l'utile di periodo (al netto dell'ammontare della stima dei dividendi), la riserva computata a capitale sulle "Attività finanziarie con impatto sulla redditività complessiva" (HTCS), in particolare sui titoli di Stato italiani<sup>5</sup>.

I **coefficienti patrimoniali**<sup>6</sup> risultano in calo rispetto ai dati comparabili al 31 marzo 2024 a causa di maggior RWA (pari a €1.500 milioni al 30.06.2024 rispetto a €1.428 milioni al 31.03.2024). Si attestano a:

- **CET1 ratio 12,4%;**
- **TIER 1 ratio 15,5%;**
- **Total Capital ratio 15,5%.**

In data 09 luglio 2024 è entrato in vigore nuovamente il trattamento temporaneo del filtro prudenziale previsto dall'articolo 468 CRR, ai fini della neutralizzazione delle variazioni di prezzo dei titoli detenuti nella categoria HTCS registrati nella riserva di valutazione del patrimonio netto. Il filtro ha effetti retroattivi a partire dal 1 gennaio 2024 e fino al 31 dicembre 2025, generando sui dati al 30 giugno 2024, di cui sopra, un beneficio pari a 70bps sul CET1 ratio e 70bps sul Total Capital ratio.

\*\*\*

### **Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Alexander Muz, dichiara, in conformità a quanto previsto dal secondo comma dell'art. 154 bis del Testo unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

\*\*\*

<sup>5</sup>La riserva a capitale sulle "Attività finanziarie con impatto sulla redditività complessiva" (HTCS), in particolare sui titoli di Stato italiani pari a -15,6 milioni (-16,0 milioni al 31 marzo 2024).

<sup>6</sup>In conformità con quanto previsto dall'EBA con le Guidelines on common SREP (Supervisory Review and Evaluation Process), la Banca d'Italia ha richiesto il mantenimento dei seguenti requisiti minimi a partire dal 31 dicembre 2023:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1 ratio) pari al 9,4%;
  - coefficiente di capitale di classe 1 (TIER1 ratio) pari al 10,9%;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari al 12,9%.

**Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre**

Con comunicazione del 5 luglio 2024, la Banca d'Italia ha sottoposto il Gruppo Banca Sistema ad accertamenti ispettivi ai sensi degli artt. 54 e 68 del Decreto Legislativo n. 385/93. Si dà atto che alla data di approvazione della presente semestrale l'attività ispettiva è ancora in corso.

**Evoluzione prevedibile della gestione e principali rischi e incertezze**

In data 20 maggio 2024 è stato approvato il piano strategico 2024-2026 del Gruppo Banca Sistema, impostato su una visione strategica di rafforzamento del modello operativo e finanziario e della permanenza nel ruolo di player «multi-specialistico al quadrato» capace di posizionarsi come leader in nicchie di mercato ad elevata specializzazione ed alta redditività.

La divisione factoring è attesa confermare i recenti trend in termini di turnover con un contributo del factoring Superbonus presumibilmente in crescita nel secondo semestre rispetto alla prima parte dell'anno. La controllata Kruso Kapital finalizzerà l'acquisizione in Portogallo entro la fine dell'anno mentre la divisione Finanziamenti Retail (CQ) è attesa registrare un calo dello stock di impieghi per effetto del naturale decalage del legacy portfolio ed eventuali cessioni mirate del portafoglio crediti; dal punto di vista della redditività, ci si attende che la divisione Finanziamenti Retail registri una perdita nell'anno a causa della componente del legacy portfolio ancora elevata rispetto allo stock complessivo con un miglioramento atteso a partire dal 2025. Per quanto riguarda i trend operativi, l'aver anticipato il contributo al FITD dal 4Q al 2Q farà sì che non ci saranno ulteriori impatti di tale voce sull'esercizio in corso, con effetto positivo sui risultati del quarto trimestre. Infine, per quanto riguarda il costo del funding, ci si attende una sostanziale stabilità nella seconda metà dell'anno.

**Allegati**

- **Stato patrimoniale consolidato**
- **Conto economico consolidato**
- **Conto economico consolidato riclassificato**
- **Qualità del Credito**

## GRUPPO BANCA SISTEMA: STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Importi in migliaia di euro

Voce di Bilancio		30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	Variazioni	Variazioni %
		A		B	A - B	A - B
<b>ATTIVO</b>						
10	Cassa e disponibilità liquide	269.439	246.124	250.496	18.943	8%
30	Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva (HTCS)	1.099.796	753.574	576.002	523.794	91%
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (HTC)	2.865.645	3.091.206	3.396.281	(530.636)	-16%
	a) crediti verso banche	821	1.074	926	(105)	-11%
	b) crediti verso clientela	2.864.824	3.090.132	3.395.355	(530.531)	-16%
	di cui: Factoring	1.634.239	1.807.782	2.117.279	(483.040)	-23%
	di cui: CQS	760.586	801.469	798.695	(38.109)	-5%
	di cui: Pegno	123.954	122.559	121.315	2.639	2%
	di cui: Titoli	61.083	61.101	61.105	(22)	0%
60	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	1.422	2.132	3.651	(2.229)	-61%
70	Partecipazioni	970	1.020	995	(25)	-3%
90	Attività materiali	40.008	40.307	40.659	(651)	-2%
100	Attività immateriali	35.800	35.729	35.449	351	1%
	di cui: avviamento	33.526	33.526	33.526	-	0%
110	Attività fiscali	27.863	34.922	25.211	2.652	11%
120	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	70	69	64	6	9%
130	Altre attività	398.797	316.932	243.592	155.205	64%
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>4.739.810</b>	<b>4.522.015</b>	<b>4.572.400</b>	<b>167.410</b>	<b>4%</b>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>						
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.171.659	3.978.651	4.042.105	129.554	3%
	a) debiti verso banche	360.701	396.846	644.263	(283.562)	-44%
	b) debiti verso la clientela	3.702.260	3.460.170	3.232.767	469.493	15%
	di cui: Conti Deposito	2.705.412	2.708.052	2.402.002	303.410	13%
	di cui: Conti Correnti	264.550	267.486	704.579	(440.029)	-62%
	c) titoli in circolazione	108.698	121.635	165.075	(56.377)	-34%
40	Derivati di copertura	1.428	2.140	3.646	(2.218)	-61%
60	Passività fiscali	28.103	27.675	24.816	3.287	13%
70	Passività associate ad attività in via di dismissione	42	42	37	5	14%
80	Altre passività	215.057	184.400	181.902	33.155	18%
90	Trattamento di fine rapporto del personale	4.907	4.731	4.709	198	4%
100	Fondi per rischi ed oneri	37.581	38.932	37.836	(255)	-1%
140	Strumenti di capitale	45.500	45.500	45.500	-	0%
120 + 150 + 160 + 170 + 180	Capitale, sovrapprezzi di emissione, riserve, riserve da valutazione, azioni proprie	215.254	222.022	204.710	10.544	5%
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	14.319	13.778	10.633	3.686	35%
200	Utile di periodo	5.960	4.144	16.506	(10.546)	-64%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>4.739.810</b>	<b>4.522.015</b>	<b>4.572.400</b>	<b>167.410</b>	<b>4%</b>

## GRUPPO BANCA SISTEMA: CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di euro

Voce di Bilancio	30.06.2024 A	1Q 2024	2Q 2024	30.06.2023 B	1Q 2023	2Q 2023	Variazioni A - B	Variazioni % A - B
10 Interessi attivi e proventi assimilati	95.784	48.207	47.577	83.387	40.103	43.284	12.397	15%
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(74.760)	(36.408)	(38.352)	(47.544)	(19.460)	(28.084)	(27.216)	57%
<b>30 Margine di interesse</b>	<b>21.024</b>	<b>11.799</b>	<b>9.225</b>	<b>35.843</b>	<b>20.643</b>	<b>15.200</b>	<b>(14.819)</b>	<b>-41%</b>
40 Commissioni attive	26.737	14.031	12.706	16.863	7.675	9.188	9.874	59%
50 Commissioni passive	(10.795)	(5.419)	(5.376)	(6.784)	(3.088)	(3.696)	(4.011)	59%
<b>60 Commissioni nette</b>	<b>15.942</b>	<b>8.612</b>	<b>7.330</b>	<b>10.079</b>	<b>4.587</b>	<b>5.492</b>	<b>5.863</b>	<b>58%</b>
70. Dividendi e proventi simili	227	-	227	227	-	227	-	0%
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	12.442	4.810	7.632	(34)	(250)	216	12.476	ns
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(6)	(7)	1	30	7	23	(36)	ns
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	5.161	1.605	3.556	3.289	323	2.966	1.872	57%
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.719	930	2.789	2.746	200	2.546	973	35%
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.442	675	767	543	123	420	899	ns
<b>120 Margine di intermediazione</b>	<b>54.790</b>	<b>26.819</b>	<b>27.971</b>	<b>49.434</b>	<b>25.310</b>	<b>24.124</b>	<b>5.356</b>	<b>11%</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti	(3.866)	(1.379)	(2.487)	(2.837)	(1.046)	(1.791)	(1.029)	36%
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2)	(2)	-	(1)	-	(1)	(1)	100%
<b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>50.922</b>	<b>25.438</b>	<b>25.484</b>	<b>46.596</b>	<b>24.264</b>	<b>22.332</b>	<b>4.326</b>	<b>9%</b>
190 a) Spese per il personale	(16.396)	(8.119)	(8.277)	(14.738)	(7.492)	(7.246)	(1.658)	11%
190 b) Spese amministrative	(16.960)	(8.723)	(8.237)	(17.689)	(9.030)	(8.659)	729	-4%
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.391)	(1.310)	(81)	(2.197)	(1.494)	(703)	806	-37%
210 + 220 Rettifiche/riprese di valore su attività materiali e immateriali	(1.564)	(777)	(787)	(1.579)	(763)	(816)	15	-1%
230 Altri oneri/proventi di gestione	(4.026)	463	(4.489)	1.232	399	833	(5.258)	ns
<b>240 Costi operativi</b>	<b>(40.337)</b>	<b>(18.466)</b>	<b>(21.871)</b>	<b>(34.971)</b>	<b>(18.380)</b>	<b>(16.591)</b>	<b>(5.366)</b>	<b>15%</b>
250 Utili (Perdite) delle partecipazioni	(25)	25	(50)	(16)	(10)	(6)	(9)	56%
<b>290 Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.560</b>	<b>6.997</b>	<b>3.563</b>	<b>11.609</b>	<b>5.874</b>	<b>5.735</b>	<b>(1.049)</b>	<b>-9%</b>
300 Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(4.039)	(2.615)	(1.424)	(3.915)	(2.041)	(1.874)	(124)	3%
<b>310 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>6.521</b>	<b>4.382</b>	<b>2.139</b>	<b>7.694</b>	<b>3.833</b>	<b>3.861</b>	<b>(1.173)</b>	<b>-15%</b>
<b>330 Utile di periodo</b>	<b>6.521</b>	<b>4.382</b>	<b>2.139</b>	<b>7.694</b>	<b>3.833</b>	<b>3.861</b>	<b>(1.173)</b>	<b>-15%</b>
<b>340 Perdita di periodo di pertinenza di terzi</b>	<b>(561)</b>	<b>(238)</b>	<b>(323)</b>	<b>(239)</b>	<b>(114)</b>	<b>(125)</b>	<b>(322)</b>	<b>ns</b>
<b>350 Utile di periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>5.960</b>	<b>4.144</b>	<b>1.816</b>	<b>7.455</b>	<b>3.719</b>	<b>3.736</b>	<b>(1.495)</b>	<b>-20%</b>

## GRUPPO BANCA SISTEMA: CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Importi in migliaia di euro

Voce di Bilancio	30.06.2024 A	1Q 2024	2Q 2024	30.06.2023 B	1Q 2023	2Q 2023	Variazioni A - B	Variazioni % A - B
10 Interessi attivi e proventi assimilati	95.784	48.207	47.577	83.387	40.103	43.284	12.397	15%
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(74.760)	(36.408)	(38.352)	(47.544)	(19.460)	(28.084)	(27.216)	57%
<b>30 Margine di interesse</b>	<b>21.024</b>	<b>11.799</b>	<b>9.225</b>	<b>35.843</b>	<b>20.643</b>	<b>15.200</b>	<b>(14.819)</b>	<b>-41%</b>
Risultato attività negoziazione Superbonus	11.466	4.351	7.115	-	-	-	11.466	ns
<b>Margine di interesse riclassificato</b>	<b>32.490</b>	<b>16.150</b>	<b>16.340</b>	<b>35.843</b>	<b>20.643</b>	<b>15.200</b>	<b>(3.353)</b>	<b>-9%</b>
40 Commissioni attive	26.737	14.031	12.706	16.863	7.675	9.188	9.874	59%
50 Commissioni passive	(10.795)	(5.419)	(5.376)	(6.784)	(3.088)	(3.696)	(4.011)	59%
<b>60 Commissioni nette</b>	<b>15.942</b>	<b>8.612</b>	<b>7.330</b>	<b>10.079</b>	<b>4.587</b>	<b>5.492</b>	<b>5.863</b>	<b>58%</b>
70. Dividendi e proventi simili	227	-	227	227	-	227	-	0%
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	976	459	517	(34)	(250)	216	1.010	ns
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(6)	(7)	1	30	7	23	(36)	ns
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	5.161	1.605	3.556	3.289	323	2.966	1.872	57%
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.719	930	2.789	2.746	200	2.546	973	35%
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.442	675	767	543	123	420	899	ns
<b>120 Margine di intermediazione</b>	<b>54.790</b>	<b>26.819</b>	<b>27.971</b>	<b>49.434</b>	<b>25.310</b>	<b>24.124</b>	<b>5.356</b>	<b>11%</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti	(3.866)	(1.379)	(2.487)	(2.837)	(1.046)	(1.791)	(1.029)	36%
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2)	(2)	-	(1)	-	(1)	(1)	100%
<b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>50.922</b>	<b>25.438</b>	<b>25.484</b>	<b>46.596</b>	<b>24.264</b>	<b>22.332</b>	<b>4.326</b>	<b>9%</b>
190 a) Spese per il personale	(16.396)	(8.119)	(8.277)	(14.738)	(7.492)	(7.246)	(1.658)	11%
190 b) Spese amministrative	(16.960)	(8.723)	(8.237)	(17.689)	(9.030)	(8.659)	729	-4%
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.391)	(1.310)	(81)	(2.197)	(1.494)	(703)	806	-37%
210 + 220 Rettifiche/riprese di valore su attività materiali e immateriali	(1.564)	(777)	(787)	(1.579)	(763)	(816)	15	-1%
230 Altri oneri/proventi di gestione	(4.026)	463	(4.489)	1.232	399	833	(5.258)	ns
<b>240 Costi operativi</b>	<b>(40.337)</b>	<b>(18.466)</b>	<b>(21.871)</b>	<b>(34.971)</b>	<b>(18.380)</b>	<b>(16.591)</b>	<b>(5.366)</b>	<b>15%</b>
250 Utili (Perdite) delle partecipazioni	(25)	25	(50)	(16)	(10)	(6)	(9)	56%
<b>290 Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>10.560</b>	<b>6.997</b>	<b>3.563</b>	<b>11.609</b>	<b>5.874</b>	<b>5.735</b>	<b>(1.049)</b>	<b>-9%</b>
300 Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(4.039)	(2.615)	(1.424)	(3.915)	(2.041)	(1.874)	(124)	3%
<b>310 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>6.521</b>	<b>4.382</b>	<b>2.139</b>	<b>7.694</b>	<b>3.833</b>	<b>3.861</b>	<b>(1.173)</b>	<b>-15%</b>
<b>330 Utile di periodo</b>	<b>6.521</b>	<b>4.382</b>	<b>2.139</b>	<b>7.694</b>	<b>3.833</b>	<b>3.861</b>	<b>(1.173)</b>	<b>-15%</b>
<b>340 Perdita di periodo di pertinenza di terzi</b>	<b>(561)</b>	<b>(238)</b>	<b>(323)</b>	<b>(239)</b>	<b>(114)</b>	<b>(125)</b>	<b>(322)</b>	<b>ns</b>
<b>350 Utile di periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>5.960</b>	<b>4.144</b>	<b>1.816</b>	<b>7.455</b>	<b>3.719</b>	<b>3.736</b>	<b>(1.495)</b>	<b>-20%</b>

## GRUPPO BANCA SISTEMA: QUALITÀ DEL CREDITO

Importi in migliaia di euro

30.06.2024	Esposizione lorda	Rettifiche	Esposizione netta
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>305.968</b>	<b>60.941</b>	<b>245.027</b>
<i>Sofferenze</i>	177.112	43.502	133.610
<i>Inadempimenti probabili</i>	49.315	16.293	33.022
<i>Scaduti</i>	79.541	1.146	78.395
<b>Bonis</b>	<b>2.565.119</b>	<b>6.405</b>	<b>2.558.714</b>
<b>Totale crediti verso la clientela</b>	<b>2.871.087</b>	<b>67.346</b>	<b>2.803.741</b>

31.03.2024	Esposizione lorda	Rettifiche	Esposizione netta
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>286.840</b>	<b>65.853</b>	<b>220.987</b>
<i>Sofferenze</i>	177.760	49.789	127.971
<i>Inadempimenti probabili</i>	51.140	14.907	36.233
<i>Scaduti</i>	57.940	1.157	56.783
<b>Bonis</b>	<b>2.814.181</b>	<b>6.137</b>	<b>2.808.044</b>
<b>Totale crediti verso la clientela</b>	<b>3.101.021</b>	<b>71.990</b>	<b>3.029.031</b>

31.12.2023	Esposizione lorda	Rettifiche	Esposizione netta
<b>Crediti deteriorati</b>	<b>297.115</b>	<b>65.359</b>	<b>231.756</b>
<i>Sofferenze</i>	173.767	49.119	124.648
<i>Inadempimenti probabili</i>	59.172	15.080	44.092
<i>Scaduti</i>	64.176	1.160	63.016
<b>Bonis</b>	<b>3.108.776</b>	<b>6.282</b>	<b>3.102.494</b>
<b>Totale crediti verso la clientela</b>	<b>3.405.891</b>	<b>71.641</b>	<b>3.334.250</b>

## Contatti:

### Investor Relations

Christian Carrese  
Tel. +39 02 80280403  
E-mail [christian.carrese@bancasistema.it](mailto:christian.carrese@bancasistema.it)

### Ufficio Stampa

Patrizia Sferrazza  
Tel. +39 02 80280354  
E-mail [patrizia.sferrazza@bancasistema.it](mailto:patrizia.sferrazza@bancasistema.it)

### Gruppo Banca Sistema

Banca Sistema, nata nel 2011 e quotata dal 2015 sul segmento Euronext Star Milan di Borsa Italiana, è una realtà finanziaria specializzata nell'acquisto di crediti commerciali verso la PA e di crediti fiscali ed attiva nella cessione del quinto dello stipendio e della pensione sia attraverso l'acquisto di portafogli di crediti che l'attività di origination diretta del prodotto QuintoPuoi. La banca è inoltre attiva attraverso prodotti di raccolta che includono conti correnti, conti deposito e conti titoli, oltre ad offrire altre tipologie di servizi come attività di servicing nelle cartolarizzazioni, di gestione e recupero crediti, fidejussioni e cauzioni, certificazione dei crediti PA, fatturazione elettronica. Kruso Kapital S.p.A., parte del Gruppo Banca Sistema, è il primo operatore parte di un gruppo bancario operativo sia nel business del credito su pegno, con il marchio ProntoPegno, sia nel mercato delle case d'aste di preziosi, oggetti d'arte e altri beni da collezione, attraverso Art-Rite. Con sedi a Milano e Roma, il Gruppo Banca Sistema è oggi presente in Italia anche a Bologna, Pisa, Napoli, Palermo, Asti, Brescia, Civitavecchia, Firenze, Livorno, Mestre, Parma, Rimini e Torino, oltre che in Spagna e Grecia. Anovera oltre 100.000 clienti e impiega 308 risorse, avvalendosi di una struttura multicanale.