

COMUNICATO STAMPA
BFF BANKING GROUP

Il Consiglio di Amministrazione di BFF ha approvato oggi i prospetti contabili consolidati del primo trimestre 2017 di BFF Banking Group.

Principali punti:

- **Utile netto contabile di €34,2 mln nel 1°Trim17, rispetto a €15,3 mln nel 1°Trim16**
- **Utile netto rettificato di €21,8 mln nel 1°Trim17, in crescita del 20% rispetto a €18,3 mln nel 1°Trim16 con Magellan**
- **Crescita del business con crediti in aumento dell'11% a/a**
- **Maggiore diversificazione geografica: il 26% dei crediti nei mercati internazionali**
- **Elevata solidità patrimoniale: Total Capital Ratio¹ del 19,6% rispetto al target di Gruppo del 15%; Common Equity Tier I del 14,1%**
- **Generazione di dividendi: €21,8 mln distribuibili come dividendi, equivalenti al 100% dell'utile netto rettificato**
- **Basso profilo di rischio: sofferenze nette/crediti netti allo 0,5% e costo del rischio annualizzato a 10 punti base**

Milano, 9 maggio 2017 - Il Consiglio di Amministrazione di **BFF Banking Group (BFF)**, ha approvato oggi i prospetti contabili consolidati del 1°Trim17.

Nel 1°Trim17 l'utile netto contabile del Gruppo è pari a €34,2 mln, rispetto a €15,3 mln del 1°Trim16, che non comprendevano Magellan nel perimetro di consolidamento.

L'utile netto rettificato del 1°Trim17 ha raggiunto €21,8 mln, con una crescita del 20% rispetto al 1°Trim16 includendo Magellan, grazie alla crescita dei ricavi, guidata da una forte attività commerciale, da una struttura dei costi efficiente e da un basso profilo di rischio.

I crediti verso la clientela alla fine del 1°Trim17 ammontano a €2,531 mln, +11% rispetto ai €2.270 mln alla fine del 1°Trim16 (includendo Magellan). I volumi del nuovo business sono aumentati del 24% a/a.

La diversificazione geografica è in aumento: alla fine del 1°Trim17 i mercati internazionali (Spagna, Portogallo, Polonia, Slovacchia e Repubblica Ceca) rappresentano il 26% dei crediti, ben al di sopra del 22% di un anno fa.

¹ Calcolato sul perimetro del Gruppo Bancario (ai sensi del TUB - Testo Unico Bancario).

I coefficienti patrimoniali confermano la solidità del Gruppo: il Total Capital Ratio è pari al 19,6% alla fine del 1°Trim17, ben al di sopra del target di Gruppo del 15%. Alla stessa data, il CET1 ratio è pari al 14,1%. Questi coefficienti sono calcolati dopo aver considerato €21,8 mln per la distribuzione di dividendi, equivalenti al 100% dell'utile netto rettificato, e incorporano già gli effetti della riduzione del rating della Repubblica Italiana da parte di DBRS.

Il Gruppo gode di un profilo di rischio molto basso, le sofferenze nette rappresentano solo lo 0,5% dei crediti netti verso clientela, rapporto stabile rispetto a fine 2016. Il costo del rischio annualizzato per il 1°Trim17 è di 10 punti base, in linea con quello dell'intero anno 2016 includendo Magellan.

“Nel primo trimestre del 2017 il nostro Gruppo ha mostrato una buona performance commerciale, con volumi in espansione, a testimonianza di come la diversificazione geografica stia portando frutti. Continuiamo a generare buona redditività, crescita e capacità di generazione di dividendi, con una base patrimoniale solida e un basso livello di rischio.” – ha commentato **Massimiliano Belingheri, CEO di BFF Banking Group.**

Principali voci economico-finanziarie e patrimoniali consolidate

I risultati del 1°Trim17 recepiscono il completo consolidamento di Magellan nel perimetro del Gruppo. I risultati contabili del 1°Trim16 non includono il contributo di Magellan, dato che l'acquisizione è stata chiusa nel 2°Trim16. In questo documento, i confronti a/a sono effettuati sulla base dei dati proforma del 1°Trim16, includendo Magellan, al fine di consentire una maggiore comparabilità tra la performance del 1°Trim17 e quella del 1°Trim16². I confronti a/a vengono fatti anche in relazione alla natura del business, che è influenzata dalla stagionalità, ed è caratterizzata da elevati volumi di nuovo business alla fine di ogni anno.

Redditività rettificata

L'utile netto rettificato del 1°Trim17 è calcolato escludendo le seguenti voci straordinarie al netto delle imposte:

- €17,8 mln utile *one-off* relativo al cambiamento della stima d'incasso degli interessi di mora dal 40 al 45%;

² Tassi di cambio usati: per la Polonia PLN/€ = 4,3206 per i dati di Conto economico (media 1°Trim17) e PLN/€ = 4,2265 per i dati dello stato patrimoniale (31 Marzo 2017); per la Repubblica Ceca: CZK/€ = 27.0212 per i dati di Conto economico (media 1°Trim17) e CZK/€ = 27.3 per i dati dello stato patrimoniale. Tassi di cambio 2016 per la Polonia PLN/€ = 4,3632 per i dati di Conto economico (media 2016) e PLN/€ 4,4103 per i dati dello stato patrimoniale (il 31 Dicembre 2016).

- €1,7 mln di costi straordinari relativi all'IPO. Tutti i costi dell'IPO sono stati totalmente spesi;
- €1,1 mln di costi straordinari relativi alle *stock option* (anch'essi relativi all'IPO³). Questa voce genera una riserva di capitale positiva, e dunque non ha alcun impatto sul patrimonio netto di Gruppo;
- €2,6 mln di impatto negativo a conto economico, derivante dalla variazione del tasso di cambio EUR/PLN sul prestito contratto per l'acquisto di Magellan, che è più che controbilanciato da una variazione positiva della riserva patrimoniale relativa al più alto valore in euro del prezzo di acquisto di Magellan, riflettendo l'*hedging* naturale tra questi due elementi.

Il risultato rettificato include, tuttavia, l'intero contributo ordinario annuale al Fondo di Risoluzione per il 2017 (€0,8 mln al netto delle tasse), che è stato addebitato nel 1°Trim17, mentre per il 2016 è stato pagato nel 2°Trim16.

L'utile netto rettificato del 1°Trim16 è calcolato escludendo le seguenti voci straordinarie al netto delle imposte: €0,5 mln di costi straordinari relativi all'IPO; €0,1mln di costi straordinari relativi all'acquisizione di Magellan. Il risultato include un rateo di €0,1 mln per il contributo ordinario al Fondo di Risoluzione.

Principali dati di stato patrimoniale

I crediti verso clientela alla fine del primo 1°Trim17 ammontano a €2.531 mln, rispetto a €2.270 mln alla fine del 1°Trim16 (incluso Magellan), e in crescita dell'11% a/a. Per la prima volta i crediti del primo trimestre sono più alti rispetto a quelli di fine anno (+1,3%), nonostante la stagionalità del business.

La diversificazione geografica apporta un contributo rilevante alla crescita, confermando la strategia internazionale di successo di BFF. I mercati internazionali (Spagna, Portogallo, Polonia, Slovacchia e Repubblica Ceca) rappresentano il 26% dei crediti, ben al di sopra del 22% di un anno fa.

L'attività commerciale nel periodo è stata sostenuta: nel 1°Trim17 **i volumi di nuovo business complessivi** del Gruppo hanno raggiunto €830 mln, in crescita del 24% rispetto a quelli del 1°Trim16 (€670mln incluso Magellan). La Penisola Iberica ha evidenziato un buon andamento del business, con la Spagna in crescita del 231%. I volumi sono cresciuti del 3% a/a in Italia, mentre in Magellan l'incremento è stato del 72% a/a, con un forte contributo sia dalla Polonia che dalla Slovacchia.

³ I costi aggiuntivi relativi alle *stock option* sono: €0,6 mln nel 2018 e €0,2 mln nel 2019.

Il 1°Trim17 ha confermato la continua diversificazione delle fonti di finanziamento e di capitale, con un **funding disponibile totale** che ammonta a €3.216 mln (+22,9% rispetto a €2.616 mln alla fine del 1°Trim16, e +2% rispetto alla fine del 2016). In particolare, i depositi online hanno raggiunto €838 mln, +63,4% a/a e +2,6% rispetto alla fine del 2016. Il 2 marzo 2017 è stato emesso un prestito obbligazionario subordinato Tier 2 con scadenza marzo 2027. Il funding non utilizzato (*undrawn*) alla fine del 1°Trim2017 è oltre €1 mld.

Il Gruppo ha mantenuto un buon livello di liquidità, con il Liquidity Coverage Ratio (LCR) al 360%.

Principali dati di conto economico

Il **margin** di intermediazione **rettificato**⁴ ammonta a €45,9 mln nel 1°Trim17, il 20% in più rispetto a €38,2 mln del 1°Trim16 includendo Magellan. Questa voce è stata guidata dal **margin** di interesse **rettificato**⁴, che ha raggiunto €45 mln nel 1°Trim17, con una crescita del 24% rispetto al 1°Trim16 includendo Magellan, grazie a uno *stock* di crediti più elevato (+11% a/a), un ampliamento degli *spread* e buoni livelli di incasso degli interessi di mora. Alla fine del 1°Trim17, il **fondo interessi di mora** ha raggiunto €522 mln, in crescita del 5% rispetto alla fine del 1°Trim16 (€496 mln).

L'ampliamento degli *spread* è stato determinato da **maggiori margini sui crediti**⁵ all'8,6% nel 1°Trim17, rispetto al 7,7% dell'anno precedente, e minore costo del funding.

Il **costo medio del funding** evidenzia un'ulteriore riduzione rispetto all'anno precedente: il costo medio *combined* – ovvero includendo Magellan – che si è abbassato dal 2,2% nel 1°Trim16 al 2,0% nei primi tre mesi del 2017, e include il costo del prestito obbligazionario Tier 2 per un mese e il costo del finanziamento per l'acquisizione di Magellan. Nel 1°Trim17 il costo del funding di Magellan è migliorato grazie all'attività di negoziazione dei termini e delle condizioni dei finanziamenti a livello locale, un processo che continuerà nel corso dell'anno.

La struttura operativa rimane altamente efficiente con il **cost/income ratio** rettificato⁶ escludendo i costi straordinari, al 34% rispetto al 33% nel 1°Trim16. Nel 1°Trim17 i **costi**

⁴ Il Margine di Intermediazione *rettificato* non include €25,2 mln dell'impatto *one-off* relativo al cambio del livello di recupero degli interessi di mora dal 40 al 45%; include però €0,9 mln di interessi passivi relativi al finanziamento per l'acquisizione di Magellan, che non erano presenti nei numeri del 1°Trim16.

⁵ Calcolato come interessi attivi su crediti verso clientela (escludendo interessi su titoli e su crediti verso banche)/crediti medi del periodo.

⁶ Calcolato come Margine di Intermediazione rettificato/costi operativi escludendo i costi straordinari di ca. €3,9 mln composti da: ca.€ 1,5 mln relativi alle *stock option* (pro-rata) relative all'IPO; ca. €2,4 mln di costi non ricorrenti relativi al processo di IPO.

operativi escludendo i costi straordinari⁷ si sono attestati a €15,6 mln, rispetto a €12,7 mln nel 1°Trim16 includendo Magellan ed escludendo i costi straordinari⁸. I dipendenti a livello di Gruppo a fine marzo 2017 erano 404 (di cui 227 in BFF ex Magellan) rispetto a 350 a fine marzo 2016 (189 per BFF ex Magellan). La crescita del personale si è stabilizzata. Il numero totale di dipendenti a fine 1°Trim17 è pari a 404 FTE (*full time equivalents*), leggermente inferiore rispetto ai 409 FTE a fine esercizio 2016. I costi operativi nel 1°Trim2017 includono il costo annuale totale della contribuzione al Fondo di Risoluzione (€1,2 mln ante imposte).

Le **rettifiche nette su crediti** hanno raggiunto €0,7 mln nel 1°Trim17, rispetto a €0,2 mln nel 1°Trim16 includendo Magellan, equivalenti ad un costo annualizzato del rischio di 10 pb (4 pb annualizzati nel 1°Trim16), in linea con l'intero anno 2016.

L'**utile netto rettificato** del 1°Trim17 ha raggiunto €21,8 mln, con una crescita significativa del 20% rispetto all'utile netto rettificato di €18,3 mln del 1°Trim16, includendo Magellan. per €18,3 mln

Coefficienti patrimoniali

Il Gruppo mantiene coefficienti patrimoniali⁹ elevati, con il 14,1% di **CET1 ratio** e il 19,6% di **Total Capital Ratio** calcolati relativamente al perimetro del Gruppo Bancario (ex TUB – Testo Unico Bancario)¹⁰. Questi coefficienti incorporano l'impatto della riduzione del *rating* della Repubblica Italiana a BBB (high) da parte dell'agenzia di rating DBRS – l'ECAI del Gruppo – il 13 Gennaio 2017. Come preannunciato, la parte straordinaria dell'utile netto (€12,5 mln) è inclusa nei coefficienti patrimoniali di cui sopra, mentre l'utile netto rettificato - €21,8 mln - è stato considerato per la distribuzione di dividendi, in linea con la politica dei dividendi del Gruppo.

Il Total Capital Ratio al 19,6% si attesta ben al di sopra del target di Gruppo del 15%.

⁷ Costi straordinari del 1°Trim17 pre tasse di ca. € 3,9 mln composti da: ca.€ 1,5 mln relativi alle *stock option* (pro-rata) relative all'IPO, ca. €2,4 mln di costi non ricorrenti relativi al processo di IPO.

⁸ Costi straordinari del 1°Trim16 pre tasse di c. €0,9 mln composti da: 1) €0,7 mln di costi straordinari relativi all'IPO; 2) €0,2 mln di costi straordinari relativi all'acquisizione di Magellan.

⁹ €12 mln di ricavi *one-off* dal cambio di contabilizzazione degli interessi di mora, al netto dei costi straordinari, sono inclusi nel Capitale Primario di Classe I (*Common Equity Tier 1 – CET 1*), soggetti all'autorizzazione dell'autorità competente.

¹⁰ Considerando il perimetro del gruppo CRR, includendo la capogruppo BFF Luxembourg, il CET1 Ratio è 13,7% e il Total Capital ratio 19,2%. Questi coefficienti sono soggetti all'approvazione della BFF Luxembourg S.à.r.l.

Qualità degli attivi¹¹

L'elevata **qualità degli attivi** è confermata con un coefficiente sofferenze nette/crediti netti dello 0,51% alla fine del 1°Trim17, rispetto allo 0,48% alla fine del 2016. Il totale dei crediti deteriorati (*sofferenze, inadempienze probabili, crediti scaduti*) - al netto degli accantonamenti - ammonta a €62,5 mln (€61,8 mln a fine dell'esercizio 2016). In dettaglio, alla fine del 1°Trim17, le sofferenze ammontano a €12,8 mln (da €5,9 mln nel 1°Trim16 e da €12,1 mln a fine dell'esercizio 2016). I crediti netti sotto la categoria inadempienze probabili hanno raggiunto €4,6 mln nel 1°Trim17 (€3,6 mln alla fine del 2016). I crediti scaduti netti sono pari a €45,1 mln (€ 46,2 mln a fine dell'esercizio 2016).

Eventi significativi nel corso del primo trimestre 2017

Il 21 febbraio 2017 BFF ha annunciato il collocamento privato (*private placement*) presso investitori istituzionali di un prestito obbligazionario subordinato Tier 2 con scadenza 2027, per un importo nominale complessivo di Euro 100 milioni, con una cedola fissa annuale del 5,875% sino alla data di esercizio della facoltà di rimborso anticipato (Marzo 2022).

Il 12 marzo 2017 BFF ha ricevuto dalla Banca d'Italia - a conclusione del processo annuale di revisione e valutazione prudenziale (SREP - Supervisory Review and Evaluation Process) - la notifica dell'avvio del procedimento di decisione sul capitale. I livelli minimi dei coefficienti patrimoniali relativi al Gruppo CRR richiesti dal regolatore, tutti comprensivi della componente di riserva di conservazione del capitale sono: 6,55% per il Common Equity Tier 1 ratio (CET1 ratio); 8,35% per il Tier 1 Ratio; 10,75% per il Total Capital Ratio. Questi coefficienti patrimoniali saranno applicabili a partire dal 30/06/17.

Eventi significativi dopo la fine del primo trimestre del 2017

Il 5 aprile 2017 BFF ha comunicato i risultati definitivi dell'offerta di vendita delle azioni ordinarie, rivolta esclusivamente agli investitori istituzionali, finalizzata alla costituzione del flottante necessario alla quotazione delle proprie azioni (le "Azioni") sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'offerta comprendeva 53.000.000 azioni ordinarie di BFF offerte per la vendita da parte di BFF Luxembourg S.à.r.l., pari al 31,16% del capitale sociale (senza considerare l'esercizio dell'opzione *greenshoe*). Il prezzo di offerta delle azioni è stato fissato a €4,7 per azione. La negoziazione sul MTA è iniziata il 7 aprile 2017.

Secondo le notifiche ricevute dal Gruppo, alla data dell'8 maggio 2017, i principali azionisti risultano essere BFF Luxemburg (controllata da Centerbridge) con 55,81%¹², e il management team (31 azionisti), congiuntamente con il 7,59%.

¹¹ I dati del 1°Trim2016 non sono confrontabili, dato che Magellan non pubblicava i crediti classificati "inadempienze probabili" e "scaduti". I crediti in sofferenza per il 1°Trim2016 includono anche Magellan.

L'11 aprile 2017 il Consiglio di Amministrazione di Magellan ha deliberato la chiusura della società Magellan S.A. Corporate Branch in Spagna, situata a Barcellona. Le attività operative e il portafoglio di attività finanziarie di Magellan S.A. Corporate Branch in Spagna sono state acquisite nel corso del 2016 da Farmafactoring España S. A..

Il 29 marzo 2017 BFF ha ricevuto dalla Banca d'Italia l'autorizzazione a offrire servizi di factoring in Grecia, operando in regime di libera prestazione di servizi.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Carlo Zanni, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 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.

¹² BFF ha calcolato questa percentuale di proprietà tenendo conto del fatto che il periodo di stabilizzazione è scaduto senza l'esercizio dell'opzione *greenshoe* (cfr. comunicato stampa datato 8 maggio 2017) e le notifiche ricevute in conformità alle disposizioni applicabili di *Internal Dealing*.

Prospetti contabili e rettificati

Reddito netto *rettificato*

€mln	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017
Reddito Netto di Bilancio Gruppo BFF	15,3	72,1	34,2
Costi di Acquisizione Magellan	0,1	7,6	-
Voci straordinarie	0,5	2,4	(12,5)
Contributo al Fondo di Risoluzione straordinario	-	1,5	-
Reddito netto rettificato	15,9	83,6	21,8
Reddito netto Magellan	2,4		
Reddito netto Magellan (5 mesi)		4,0	
Reddito netto rettificato	18,3	87,6	21,8

Stato Patrimoniale Consolidato (Valori in Euro)

Voci dell'attivo	31/03/2016	31/03/2016 Proforma combined con Magellan	31/12/2016	31/03/2017
Cassa e disponibilità liquide	62.776	64.817	149.035	41.192
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	0	244.420	0
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	0	3.401.129	3.401.129	3.473.323
Attività finanziarie disponibili per la vendita	458.396.250	458.396.250	385.279.885	515.118.891
Attività detenute sino alla scadenza	981.353.418	981.353.418	1.629.319.849	1.716.534.415
Crediti verso banche	27.461.684	35.360.693	144.871.367	81.904.560
Crediti verso clientela	1.880.368.537	2.270.242.015	2.499.094.435	2.531.181.965
Derivati di copertura	0	0	529.027	387.931
Partecipazioni	0	83.441	301.567	1.328.995
Attività materiali	12.456.724	13.006.120	12.988.330	12.776.675
Attività immateriali	2.413.265	2.685.355	25.811.363	25.492.086
di cui:	0	0	22.146.189	22.146.189
- avviamento	28.688.072	29.633.359	25.870.072	26.751.856
Attività fiscali	25.146.169	25.526.642	21.450.987	21.355.097
a) correnti	3.541.903	4.106.717	4.419.084	5.396.760
b) anticipate	762.725	762.725	748.650	732.889
di cui alla L. 214/2011	4.590.205	7.288.434	7.135.948	8.836.530
Altre attività				
Totale dell'attivo	3.395.790.931	3.801.515.031	4.734.996.427	4.923.828.420

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/03/2016	31/3/2016 Proforma combined con Magellan	31/12/2016	31/03/2017
Debiti verso banche	341.618.315	461.816.941	634.806.875	484.768.141
Debiti verso clientela	2.057.992.270	2.123.433.623	2.996.142.256	3.219.160.068
Titoli in circolazione	455.293.801	588.189.296	634.282.882	728.294.385
Passività finanziarie di negoziazione	0	235.358	7.248	1.086.715
Derivati di copertura	0	0	176.037	1.077.636
Passività fiscali	77.409.369	79.327.833	73.658.616	85.538.958
<i>a) correnti</i>	28.075.599	28.618.646	24.129.771	31.180.317
<i>b) differite</i>	49.333.770	50.709.187	49.528.845	54.358.641
Altre passività	180.186.946	183.119.853	54.319.925	97.879.284
Trattamento di fine rapporto del personale	896.599	896.599	867.129	866.352
Fondo per rischi e oneri:	4.905.781	5.277.638	6.989.235	6.432.011
<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	4.539.916	4.539.916	6.342.956	5.771.885
<i>b) altri fondi</i>	365.865	737.722	646.279	660.126
Riserve da valutazione	3.870.965	3.870.965	4.494.859	3.975.082
Riserve	127.433.947	196.202.974	126.132.168	129.545.633
Sovrapprezzo di emissione	0	10.926.694	0	0
Capitale	130.900.000	131.357.112	130.982.698	130.982.698
Azioni proprie	0	-831.009	0	0
Utile d'esercizio	15.282.938	17.691.155	72.136.499	34.221.457
Totale del passivo e del patrimonio netto	3.395.790.931	3.801.515.031	4.734.996.427	4.923.828.420

Conto economico consolidato (Valori in €)

Voci	31/03/2016	31/3/2016 Proforma combined con Magellan	31/03/2017
Interessi attivi e proventi assimilati	37.469.753	45.644.291	79.943.831
Interessi passivi e oneri assimilati	-5.714.836	-9.390.810	-9.796.909
Margine di interesse	31.754.917	36.253.481	70.146.923
Commissioni attive	1.782.999	1.782.999	1.775.151
Commissioni passive	-116.884	-116.884	-195.560
Commissioni nette	1.666.115	1.666.115	1.579.591
Dividendi e proventi simili	0	35.295	25.458
Risultato netto dell'attività di negoziazione	0	26.586	-4.106.838
Risultato netto dell'attività di copertura	0	0	-290.955
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: <i>attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>251.088</i>	<i>251.088</i>	<i>0</i>
Margine di intermediazione	33.672.120	38.232.566	67.354.179
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:			
a) crediti	-112.356	-248.036	-662.092
b) attività finanziarie disponibili per la vendita			
Risultato netto della gestione finanziaria	33.559.764	37.984.530	66.692.087
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	33.559.764	37.984.530	66.692.087
Spese amministrative:			
a) spese per il personale	-5.005.466	-5.831.236	-8.243.990
b) <i>altre spese amministrative</i>	-6.350.035	-7.016.510	-10.462.018
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-246.468	-246.468	-304.947
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-292.749	-353.057	-364.247
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali Immateriali	-375.087	-381.733	-440.742
Altri oneri/proventi di gestione	369.395	494.074	935.226
Costi operativi	-11.900.410	-13.334.930	-18.880.717
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	21.659.354	24.649.600	47.811.370
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività Corrente	-6.376.416	-6.958.445	-13.589.913
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	15.282.938	17.691.155	34.221.457
Utile d'esercizio	15.282.938	17.691.155	34.221.457
Utile d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	15.282.938	17.691.155	34.221.457

€/ mln	1°Trim16 Contabile (solo BFF)	1°Trim16 Contabile (solo Magellan)	1°Trim16 <i>Combined</i>	1°Trim16 Rettifiche	1°Trim16 Rettificato
Interessi attivi e proventi assimilati	37.469.753	8.174.539	45.644.291		45.644.291
Interessi passivi e oneri assimilati	-5.714.836	-3.675.974	-9.390.810		-9.390.810
Margine di interesse	31.754.917	4.498.564	36.253.481	0	36.253.481
Commissioni nette	1.666.115	0	1.666.115		1.666.115
Dividendi e proventi simili	0	35.295	35.295		35.295
Risultato netto dell'attività di negoziazione	0	26.586	26.586		26.586
Risultato netto dell'attività di copertura	0	0	0		0
Utili/perdite da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili per la vendita	251.088	0	251.088		251.088
Margine di intermediazione	33.672.120	4.560.446	38.232.566	0	38.232.566
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: crediti	-112.356	-135.680	-248.036		-248.036
Spese amministrative	-11.355.501	-1.492.245	-12.847.746	869.216	-11.978.530
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	-667.836	-66.953	-734.790		-734.790
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-246.468	0	-246.468		-246.468
Altri oneri/proventi di gestione	369.395	124.679	494.074		494.074
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	21.659.354	2.990.246	24.649.600	869.216	25.518.816
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-6.376.416	-582.029	-6.958.445	-281.365	-7.239.810
Utile d'esercizio	15.282.938	2.408.217	17.691.155	587.851	18.279.006

1°Trim17 Contabile	1°Trim17 Rettifiche	1°Trim17 Rettificato
79.943.831	-25.183.775	54.760.056
-9.796.909	0	-9.796.909
70.146.923	-25.183.775	44.963.148
1.579.591	0	1.579.591
25.458	0	25.458
-4.106.838	3.760.180	-346.659
-290.955	0	-290.955
0	0	0
67.354.179	-21.423.595	45.930.584
-662.092	0	-662.092
-18.706.008	3.896.903	-14.809.105
-804.989	0	-804.989
-304.947	0	-304.947
935.226	0	935.226
47.811.370	-17.526.692	30.284.678
-13.589.913	5.056.813	-8.533.101
34.221.457	-12.469.880	21.751.577

Prospetto della redditività complessiva consolidata

	Voci	31.03.2017	31.03.2016
10.	Utile d'esercizio	34.221.457	15.282.938
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20.	Attività materiali		
30.	Attività immateriali		
40.	Piani a benefici definiti		
50.	Attività non correnti in via di dismissione		
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio Netto		
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto Economico		
70.	Copertura di investimenti esteri		
80.	Differenze di cambio	3.339.585	0
90.	Copertura dei flussi finanziari	(41.313)	0
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.965.947)	(312.608)
110.	Attività non correnti in via di dismissione		
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio Netto		
130.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	1.332.326	(312.608)
140	Redditività complessiva (Voce 10+130)	35.553.783	14.970.330
150.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	0	0
160.	Redditività complessiva consolidata di pertinenza della capogruppo	35.553.783	14.970.330

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto consolidato

Al 31 marzo 2017

	Esistenze al 31.12.2016	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2017	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto del Gruppo al 31.03.2017	Patrimonio netto di terzi al 31.03.2017	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività consolidata complessiva al 31.03.2017			
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su azioni proprie	Stock options				Variazione interessenze partecipative
Capitale:																
- azioni ordinarie	130.900.000		130.900.000													130.900.000
- altre azioni	82.698		82.698													82.698
Sovraprezzi di emissione	0		0													0
Riserve:																
- di utili	126.132.168		126.132.168	10.961		62.920								3.339.585		129.545.633
- altre	0		0													0
Riserve da valutazione	4.494.859		4.494.859							1.487.482				(2.007.259)		3.975.082
Strumenti di capitale	0		0													0
Azioni proprie	0		0													0
Utile (Perdita) di esercizio	72.136.499		72.136.499	(10.961)	(72.125.538)									34.221.457		34.221.457
Patrimonio netto del gruppo	333.746.224		333.746.224	0	(72.125.538)	62.920				1.487.482				35.553.784		298.724.871
Patrimonio netto di terzi	0		0													0

Al 31 marzo 2016

	Esistenze al 31.12.2015	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2016	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto del Gruppo al 31.03.2016	Patrimonio netto di terzi al 31.03.2016	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività consolidata complessiva al 31.03.2016			
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su azioni proprie	Stock options				Variazione interessenze partecipative
Capitale:																
- azioni ordinarie	130.900.000		130.900.000													130.900.000
- altre azioni																
Sovraprezzi di emissione	0		0													0
Riserve:																
- di utili	127.409.048		127.409.048	9.131.366		-9.106.467										127.433.947
- altre	0		0													0
Riserve da valutazione	4.183.573		4.183.573											-312.608		3.870.965
Strumenti di capitale	0		0													0
Azioni proprie	0		0													0
Utile (Perdita) di esercizio	68.790.823		68.790.823	-9.131.366	-59.656.457									15.282.938		15.282.938
Patrimonio netto del gruppo	331.283.444		331.283.444	0	-59.659.457	-9.106.467								14.970.330		277.487.850
Patrimonio netto di terzi	0		0													0

Adeguatezza patrimoniale consolidata - Gruppo Bancario ex TUB

	BFF BANKING GROUP - EX TUB	
	31/03/2017	31/12/2016
Rischio di Credito e Controparte	113,3	83,1
Rischio Mercato	0,0	0,0
Rischio Operativo	29,8	29,8
Totale Requisiti Patrimoniali	143,1	112,8
<i>Risk Weighted Assets (RWA)</i>	1.788,3	1.410,6
Capitale primario	266,0	261,1
Utile portato a nuovo	12,5	
Deduzioni (avviamento e imm. immateriali)	-25,5	-25,8
CET 1	253,0	235,3
Tier 1	0,0	0,0
Tier 2	98,2	0,0
Fondi Propri	351,2	235,3
<i>CET 1 Capital Ratio</i>	14,1%	16,7%
<i>Tier 1 Capital ratio</i>	14,1%	16,7%
<i>Total Capital Ratio</i>	19,6%	16,7%

Qualità dell'attivo – dati contabili

31/03/2017

	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze - totale	31.902	-19.104	12.798
Inadempienze probabili	5.584	-1.013	4.571
Crediti scaduti	45.153	-60	45.093
Total	82.640	-20.177	62.463

31/12/2016

	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze - totale	30.003	-17.938	12.065
Inadempienze probabili	3.715	-101	3.614
Crediti scaduti	46.250	-82	46.167
Total	79.968	-18.121	61.847

31/03/2016 – BFF ex Magellan

	Lordi	Svalutazioni	Netti
Sofferenze - totale	17.709	-15.309	2.400
Inadempienze probabili	0	0	0
Crediti scaduti	39.599	-70	39.528
Total	57.308	-15.379	41.929

BFF Banking Group

BFF Banking Group è operatore *leader* specializzato nella gestione e nello smobilizzo pro-soluto di crediti commerciali vantati nei confronti delle Pubbliche Amministrazioni in Europa. BFF Banking Group opera in Italia, Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia, Spagna e Portogallo. Nel 2016, ha registrato un utile netto consolidato e rettificato di Euro 88 milioni, con un coefficiente CET1 di Gruppo a fine 2016 pari al 16,7%.

Contatti

Media Relations - Barabino & Partners

Sabrina Ragone
s.ragone@barabino.it
T +39 02 72023535
M +39 338 2519534

Elena Bacis
e.bacis@barabino.it
T +39 02 72023535
M +39 329 0742079

IR, Strategy and Communication

Laura Spotorno
laura.spotorno@bffgroup.com
T +39 02 49905.458
M +39 338 5772272