



2025

Relazione
sull'esercizio

Civi  Bank
GRUPPO SPARKASSE

presenza sul territorio

Il Gruppo Sparkasse annovera più di 300 mila clienti e la rete distributiva complessiva comprende 173 filiali.

Filiali Sparkasse

61	Bolzano
12	Trento
11	Verona
8	Belluno
4	Vicenza
2	Treviso
2	Padua
1	Udine
1	Venezia
1	Milano
1	Cremona
1	Brescia
1	Bologna
1	Modena
1	Reggio Emilia
1	Monaco

Filiali CiviBank

33	Udine
8	Pordenone
6	Gorizia
6	Treviso
5	Venezia
3	Trieste
1	Padova
1	Vicenza
1	Belluno



Sommario

CiviBank

Introduzione	6
Statement	8
Organi della banca	10
Struttura del Gruppo	11
SPARK	12
Sostenibilità	14
Valore aggiunto per il territorio	18
I nostri Azionisti	20
Governo societario e assetti proprietari	21
I nostri Collaboratori	22

Sintesi della Gestione

Sintesi della gestione	24
Principali ratios e indici	26
Qualità del credito	27
Raccolta & Impieghi	28
Ricavi, Costi & Reddittività	30
Bilancio in sintesi – Gruppo & CiviBank	32

Nel Focus

Rinnovamento filiali di Udine	35
Prestito Studio Spark	36
Cybersicurezza prima di tutto	36
Gestioni patrimoniali	37
150 milioni per le imprese	37

Sintesi Rapporto Sociale

Protagonisti della crescita del territorio	39
Valorizzazione della cultura	40
Sostegno allo sviluppo del tessuto economico locale	41
Promozione dello sport	42
Crowdfunding	43

Appendice

Stato patrimoniale & Conto economico - CiviBank	44
Stato patrimoniale & Conto economico - Gruppo	46

— Alcuni dati significativi del Gruppo Sparkasse

300.000 clienti

173 filiali

15.715 mln di euro
totale attivo

12.524 mln di euro
raccolta diretta

9.985 mln di euro
crediti

87,5 mln di euro
utile netto 2025

2.006 dipendenti

3,7% NPL-Ratio lordo

1,9% NPL-Ratio netto

Egregi Azionisti,

il 2025 si chiude con un risultato positivo, che conferma la validità del percorso intrapreso dalla Banca. Stiamo continuando ad investire sui territori di riferimento, puntando ad una crescita sostenibile di medio-lungo periodo, garantendo ulteriori erogazioni di credito a famiglie e imprese ed una solidità patrimoniale al top tra le banche italiane.

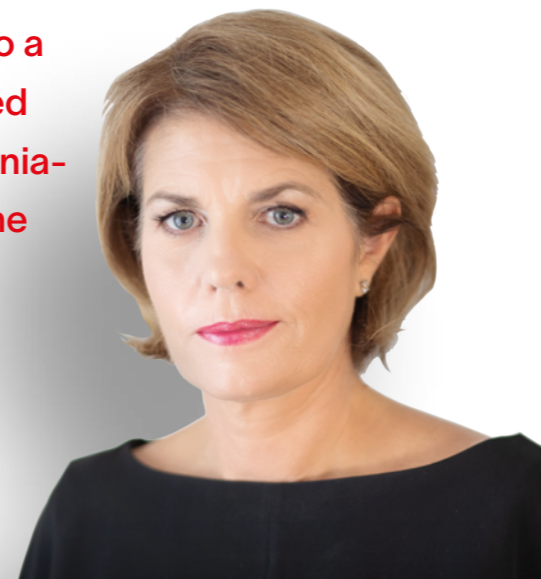
Non era affatto scontato essere oggi a questo punto. Se abbiamo ottenuto buoni risultati è il frutto di un percorso impegnativo ma ricco di soddisfazioni, che ha visto il marchio consolidarsi e mantenersi autonomo, tanto che in questi mesi possiamo celebrare con i nostri centomila clienti i 140 anni di vita della banca, nata nel 1886 come Banca Cooperativa di Cividale.

CiviBank è cambiata in meglio, trasformandosi da semplice prestatore di denaro a consulente a 360 gradi. Questo grazie a tutte le persone che hanno creduto nel progetto, ai collaboratori della banca, che continuano a crescere in numero e qualità del servizio, alla riorganizzazione commerciale che è stata completata e sta dando frutti. E, in proposito, questo

anno 2026 sarà decisivo per dare ulteriori segnali di crescita, per completare la specializzazione in ambiti particolari, come l'agribusiness, la clientela giovane, la successione d'impresa e l'internazionale.

Il nostro è un istituto che gode della evidente stabilità finanziaria del Gruppo Sparkasse - sempre più forte dal punto di vista patrimoniale, con i coefficienti in decisa crescita e con una consolidata capacità di creare un risultato operativo stabile - ed ha le dimensioni giuste, né troppo piccolo né troppo grande, per essere utile al territorio, giocandosi bene le sue carte, sia nella sua attività tipica ma anche con attenzioni di carattere sociale, come il nostro essere società benefit impone. Tra qualche mese, insieme al CdA e al direttore generale Luca Cristoforetti, dopo aver superato brillantemente gli obiettivi di piano industriale, cominceremo a mettere mano al nuovo piano 2027-2029, con obiettivi ancora più sfidanti. L'obiettivo principale del nuovo triennio sarà comunque quello di consolidarsi come banca leader del Friuli Venezia Giulia, nell'ambito di un Gruppo che, lo ricordo, è ormai il più importante tra quelli che hanno sede nel Nord Est del Paese.

Dott.ssa Alberta Gervasio
Presidente



Gentili Azionisti,

**con questo bilancio
si compie il mio primo
biennio alla direzione
generale della banca
e sono felice di poter
comunicare risultati
positivi, dal momento
che in questi due anni
abbiamo generato utili
per oltre 38 milioni e
siamo cresciuti pra-
ticamente in ogni
ambito.**

Segnalo in particolare tre aspetti: la solidità ai massimi livelli del sistema bancario nazionale, con indicatori in forte crescita come il CET1 al 20,2% e il Total Capital Ratio al 20,6%; l'importante sostegno al territorio, con nuove erogazioni di credito che ammontano a 558 mln di euro, di cui 386 mln di euro a favore delle imprese, e 172 mln di euro a favore delle famiglie, ed un totale dei crediti a clientela che si attesta a 2,95 miliardi di euro, anche in una fase di generale riduzione della domanda di credito; infine la grande fiducia che la clientela ripone nella banca, con una raccolta diretta che cresce a 3,2 miliardi, dove quella gestita, cioè legata alle attività di consulenza dei nostri specialisti, che segna un +15,6% attestandosi a 1,1 miliardi.

Questo è uno degli aspetti che mi rende più orgoglioso. Aver compiuto il processo di trasformazione della banca, da generalista a specializzata per competenze: dalla filiera retail che si occupa di famiglie e PMI, al Private che segue la gestione dei patrimoni, fino a chi è focalizzato sulle esigenze delle imprese.

Insomma, con il nuovo modello commerciale, la banca è riuscita a sfruttare ulteriormente il potenziale di crescita delineato nel piano industriale approvato nel 2024. La crescente capacità di migliorare il livello di servizio verso la clientela ci rende fiduciosi di riuscire ad ottenere buoni risultati anche nel 2026. Confido che il mercato del credito possa avere una ripresa e che si possa puntare ad un aumento dei nostri volumi e ad un incremento della redditività, dedicando anche una sempre maggiore attenzione alle tematiche ESG.

La banca è in salute, consolida le quote di mercato e cresce in immagine e pervasività sul territorio. Continua a investire, puntando su filiali nuove ed efficienti, su 140 assunzioni e su nuove specializzazioni.

Ricordo infine che CiviBank ha un totale attivo di 4,6 mld di euro, una rete distributiva di 64 filiali, annovera circa 100 mila clienti e si appresta a festeggiare con tanti di loro i 140 anni di vita.

Avv. Luca Cristoforetti
Direttore Generale



— Consiglio di Amministrazione



Alberta
Gervasio
Presidente



Aldo
Bulgarelli
Vice-Presidente



Guglielmo
Pelizzo
Vice-Presidente



Gerhard
Brandstätter
Amministratore



Nicola
Calabrò
Amministratore



Silvano
Chiappo
Amministratore



Carlo
Costa
Amministratore



Lidia
Glavina
Amministratore



Donata
Vianelli
Amministratore

— Collegio sindacale



Massimo
Biasin
Presidente



Claudia
Longi
Sindaco



Ilario
Modolo
Sindaco

Sindaci supplenti: Laura Galleran | Christian Pillon

— Gruppo

Il **Gruppo Sparkasse** è composto dalla **Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.**, quale Capogruppo, dalla **Banca di Cividale S.p.A. - Società Benefit (CiviBank)**, di cui la Capogruppo detiene il 81,1% del capitale sociale, nonché da **Sparim S.p.A.** (società controllata al 100% dalla Capogruppo), **Sparkasse Energy S.r.l.** (società controllata al 100% da Sparim S.p.A.) e, infine, da **Autosystem S.p.A.** (di cui la Capogruppo detiene il 25%).

GRUPPO SPARKASSE



SPARKASSE
CASSA DI RISPARMIO

CiviBank



SPARIM
GRUPPO SUD-ROLER SPARKASSE
GRUPPO CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO



energy
SPARKASSE
CASSA DI RISPARMIO

AUTOSYSTEM

– SPARK

La banca per le nuove generazioni

Si chiama SPARK, la nuova community del Gruppo Sparkasse per aiutare i giovani a costruirsi una consapevolezza finanziaria.



Spark vuole essere uno spazio sicuro, sia fisico che digitale, dove i giovani possono incontrare una community attiva, confrontarsi su temi finanziari, conoscere prodotti dedicati e strumenti utili per gestire al meglio le proprie finanze.

Il nome "scintilla"

Il naming selezionato, SPARK, richiama il termine in inglese, "scintilla" ed evoca concetti di inizio, energia, innovazione, creatività, che danno vita a qualcosa di nuovo e in continua evoluzione. Il design

riflette i valori e la solidità del marchio Sparkasse, richiamando altresì le forme e i segni distintivi delle Banche del Gruppo, Cassa di Risparmio di Bolzano-Sparkasse e Banca del Cividale-CiviBank, garantendo continuità e riconoscibilità ma con un approccio più dinamico.

I giovani al centro

Il progetto SPARK è dedicato alla clientela under 30 del Gruppo Sparkasse ed è nato con l'ambizione di acquisire e creare una relazione stabile e profittevole con il

target Alpha (fascia età 0-15 anni) e Gen Z (fascia età 16-30 anni), che vada oltre la semplice convenienza ed estemporaneità legata a un prodotto.

Il target giovanile presenta infatti valori e bisogni sociologici distintivi e la comunicazione con questa fascia necessita di un approccio più diretto, pratico e digitale sebbene le filiali, intese come relazione umana, continuano a ricoprire un ruolo ritenuto importante per la gestione di bisogni finanziari più complessi.

Canali digitali

Spark dispone di una forte presenza sui canali digitali con contenuti coinvolgenti e aggiornati con un **sito web** dedicato: **www.be-spark.it** e **profili social**: Instagram, TikTok e YouTube.



Spazi fisici

Spark è presente in due spazi fisici a Bolzano: **Spark Space** in via Cassa di Risparmio e **Spark Studio** in Piazza Walther.

Riformulata l'intera offerta prodotti e servizi

In occasione del lancio di SPARK, il gruppo bancario ha riformulato l'intera offerta della gamma prodotti e servizi nonché il Brand del segmento, con l'obiettivo di offrire servizi sempre più vicini alle esigenze della clientela giovane per poterla accompagnare al meglio nelle diverse fasi della vita.

– Costruiamo un futuro migliore

La sostenibilità guida le nostre scelte

Abbiamo intensificato il nostro percorso volto a integrare la sostenibilità nella strategia e nel modello operativo, forti di una cultura aziendale che mira a creare valore sostenibile nel tempo.

Primo gruppo bancario con certificazione ISO integrata

Il Gruppo Sparkasse è il primo gruppo bancario, a livello nazionale, ad avere la certificazione ISO integrata relativa a Sostenibilità ambientale, Salute e sicurezza sul lavoro. Le tre società del nostro Gruppo, composto da Sparkasse - Cassa di Risparmio di Bolzano, CiviBank e Sparim, hanno la certificazione integrata ISO 45001 – ISO 14001.

Energia green per l'intero fabbisogno del Gruppo Sparkasse

Sempre nel 2025, il Gruppo Sparkasse ha messo a segno un'importante risultato in tema di transizione energetica: la nostra

società controllata Sparkasse Energy ha completato la realizzazione e la messa in produzione dei suoi impianti fotovoltaici. Si tratta di due parchi solari, il primo situato in provincia di Mantova; il secondo in provincia di Verona, con la potenza complessiva di 8 MegaWatt e consentirà non solo di coprire il fabbisogno di energia elettrica dell'intero gruppo bancario (tra le 3 sedi centrali e le 170 filiali si tratta di spazi che occupano una superficie complessiva di circa 100.000 mq), ma anche di compensare indirettamente le emissioni atmosferiche legate all'utilizzo residuale di impianti di riscaldamento/raffrescamento a gas che, nel corso dei prossimi anni, verranno sostituiti con pompe di calore. Questa iniziativa ci consente di ridurre ulteriormente i nostri impatti diretti sull'ambiente.



Gruppo Sparkasse premiato con il SDG-Award a Washington

Essere un'impresa responsabile, è una scelta che ci distingue, un percorso che ci ha portato ad ottenere gratificazioni importanti. Tra questi il prestigioso riconoscimento per il nostro Gruppo Sparkasse, premiato a Washington con il SDG-Award per il suo contributo concreto al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite SDG (Sustainable Development Goals).

Il riconoscimento SDG-Award è stato assegnato nell'ambito di una cerimonia tenutasi a Washington a soltanto 46 banche a livello mondiale, tra cui il nostro Gruppo Sparkasse, premiato per il proprio impegno in tre categorie: Inclusione finanziaria e impatto sociale, Finanza climatica, Educazione del cliente.

Il Gruppo si impegna a perseguire un successo sostenibile, tenendo conto degli impatti sulle tematiche ambientali, sociali e di governance, e della gestione dei rischi ESG.



Gruppo Sparkasse si conferma "Leader della sostenibilità"

Il Gruppo Sparkasse è ancora una volta fra le aziende con la maggior attenzione alle tematiche ambientali e sociali in Italia che contribuiscono a un'economia rispettosa e sostenibile, confermandosi già per il quarto anno consecutivo "Leader della sostenibilità".



CiviBank premiata come Leader in Diversità e Inclusione 2025

CiviBank ha ottenuto il prestigioso sigillo di **Leader in Diversità e Inclusione 2025**, secondo una ricerca condotta da Il Sole 24 Ore e Statista. Questo riconoscimento evidenzia l'impegno della banca nel promuovere politiche di inclusione e valorizzazione della diversità all'interno dell'organizzazione. CiviBank si distingue per le sue iniziative volte a creare un ambiente di lavoro inclusivo.



CiviBank - punto di riferimento nel percorso verso la sostenibilità del territorio

In qualità di Società Benefit, **CiviBank** persegue le finalità di beneficio comune indicate nell'oggetto sociale dello statuto attraverso una gestione volta al bilanciamento tra l'interesse dei soci e l'interesse di coloro sui quali l'attività sociale possa avere un impatto (portatori di interesse o stakeholder).

Questa missione è parte integrante del piano strategico del Gruppo Sparkasse, che pone i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) come pilastri fondamentali della propria crescita.

Un traguardo significativo in questo

percorso è l'ottenimento della **certificazione B Corp**, che riconosce ufficialmente l'eccellenza della banca in termini di responsabilità sociale e ambientale.

CiviBank ha ottenuto il prestigioso marchio di **Impresa storica d'Italia**. Questo riconoscimento, promosso da Unioncamere in collaborazione con le Camere di commercio, industria, agricoltura e artigianato, celebra le aziende che hanno superato il secolo di attività, dimostrando una straordinaria capacità di adattamento e resilienza nel tempo.

IO SONO FRIULI VENEZIA GIULIA



CiviBank ha aderito al marchio regionale "Io Sono Fvg", trasformando l'identità territoriale in un impegno concreto per la sostenibilità. Entrare a far parte di questo network significa valorizzare le radici locali e la trasparenza della filiera, confermando la banca come motore di crescita per la regione e protagonista di un'evoluzione etica e consapevole.





STAKEHOLDER

comunità

territorio

partner

fornitori

dipendenti

clienti

azionisti

Dati principali sulle imposte e tasse
(in milioni di euro)

Imposte, tasse e tributi	2025	2024	2023
Imposte dirette	39,3	42,9	41,8
Imposta di bollo	18,9	18,3	17,4
Altre imposte indirette	11,6	15,5	10,7
Totale imposte e tasse dovute a livello di Gruppo	69,8	76,8	69,9
Ritenute per imposte a carico lavoratori dipendenti	30,3	29,1	28,9
Ritenute per imposte a carico lavoratori autonomi	1,0	1,3	1,2
Ritenute per imposte a carico clientela per depositi e c/c	31,1	44,4	30,2
Ritenute/imposte sostitutive su redditi di capitale e redditi diversi a carico clientela	38,4	46,3	36,3
Saldo ritenute/imposte sostitutive come sostituto d'imposta a livello di Gruppo	100,8	121,1	96,6
TOTALE IMPOSTE E RITENUTE*	170,7	197,9	166,5

* versate o compensate con crediti/acconti

Il Gruppo CRBZ comprende le società Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A., la Filiale di Monaco di Baviera, Sparim S.p.A., Banca di Cividale S.p.A., Raetia SGR in liquidazione S.p.A. e Sparkasse Haus S.r.l.

428 mln di valore aggiunto

Il Gruppo Sparkasse si pone l'obiettivo, nella propria mission, di creare valore per i suoi stakeholder in modo sostenibile e duraturo. In quanto gruppo bancario fortemente radicato nel territorio, aspiriamo a generare valore economico e sociale per il contesto in cui operiamo, consapevoli che i risultati ottenuti vengono condivisi con tutti i portatori di interesse.

Prospetto di riparto del valore economico (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
Valore economico distribuito agli Azionisti	37,4	21,8	26,0
Valore economico distribuito ai Collaboratori	167,8	160,4	146,5
(somma degli stipendi e dei contributi)			
Valore economico distribuito alla Comunità	86,5	94,3	94,4
di cui ai Fornitori	82,5	90,0	90,4
di cui sponsorizzazioni, marketing e comunicazione	4,0	4,3	4,0
Valore economico distribuito a Stato ed enti locali	60,7	31,8	27,6
Spese amministrative, imposte indirette e tasse	23,9	23,1	22,1
Imposte sul reddito dell'esercizio (quota relativa a imposte correnti)	36,8	8,7	5,5
Valore economico distribuito	352,4	308,3	294,6
Utile destinato a riserve	46,1	91,3	52,2
Accantonamenti	-0,7	-0,5	1,6
Ammortamenti	28,7	27,5	25,3
Valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-0,9	-0,2	-5,8
Utile/Perdite delle partecipazioni	-0,3	-0,1	-0,7
Imposte sul reddito d'esercizio	2,7	34,1	33,3
Valore economico trattenuto	75,6	152,1	105,8
Valore economico generato	428,0	460,4	400,4

2024 Nota: riga 2 = dividendi pagati da SPK 21,0 + 0,8 dividendi alle minorities di CVB compresa piccola beneficenza
2025 Nota: riga 2 = dividendi pagati da SPK 36,0 + 1,4 dividendi alle minorities di CVB compresa piccola beneficenza

Il "valore aggiunto" esprime la capacità di un'azienda di generare ricchezza e di distribuirla tra i diversi stakeholder. Rappresenta, in sostanza, il contributo netto del nostro Gruppo Sparkasse all'economia e alla comunità in cui è attiva. È un indicatore chiave della redditività del gruppo bancario e della sua capacità di creare valore per azionisti, dipendenti, clienti e per la comunità nel suo insieme. La sua crescita riflette il successo nella gestione finanziaria e operativa, oltre a testimoniare l'impegno del Gruppo Sparkasse nel promuove-

re lo sviluppo economico e sociale del territorio in cui opera. Il Gruppo Sparkasse nel 2024 ha raggiunto un traguardo significativo: un valore aggiunto record di ben 460,4 milioni (mln) di euro (+ 60 mln). Questo rappresenta una testimonianza concreta del nostro impegno nel fornire servizi finanziari di alta qualità e nel supportare i clienti nel raggiungimento dei loro obiettivi. Siamo orgogliosi di contribuire al benessere finanziario della nostra comunità e di continuare a essere un partner affidabile per ciascuno di voi.

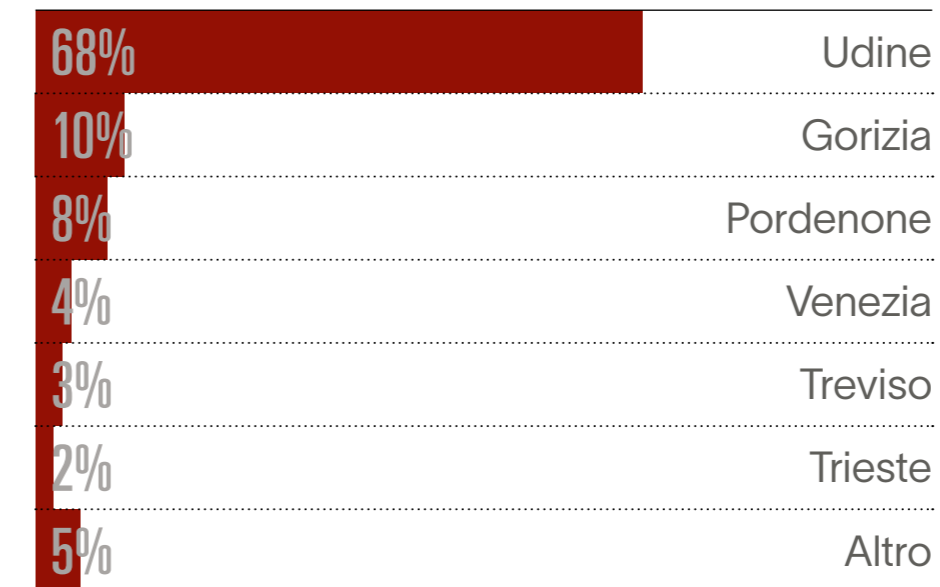


I nostri Azionisti

L'impegno di CiviBank risiede nel generare valore economico e sociale per i propri soci e rafforzarne il legame di fiducia attraverso l'erogazione di specifici servizi a condizioni agevolate volti a rendere concreta la vocazione di assistenza e reciprocità per la generalità dei propri soci, migliorarne il senso di appartenenza alla compagine sociale e radicare ulteriormente la presenza della Società sul territorio.

– Governo societario e assetti proprietari

Provenienza Azionisti per provincia*



* La tabella rappresenta la diffusione dell'azionariato in base al numero di azionisti per provincia non ponderato in base al numero di azioni detenute.

Cassa di Risparmio di Bolzano

81,1%

Imprese e piccoli azionisti (circa 7100 soci)

18,9%



L'obiettivo di CiviBank è garantire prodotti e servizi d'eccellenza a condizioni vantaggiose per i propri soci clienti. Inoltre, la banca si adopera attivamente per sostenere e promuovere iniziative che ge-

nerano valore sociale e culturale, contribuendo positivamente al benessere e allo sviluppo della comunità di cui fanno parte i suoi soci.

I nostri collaboratori

Siamo orgogliosi di annunciare che il nostro Gruppo ha raggiunto un traguardo significativo: la **Certificazione per la Parità di Genere**, riconoscimento che testimonia l'impegno concreto verso l'equità, l'inclusione e le tematiche legate alla parità di genere.

La certificazione è stata conseguita per **Sparkasse, CiviBank e Sparim** e ha evidenziato come il percorso di valorizzazione delle tematiche di inclusione e di parità di genere non è iniziato oggi, ma è già in corso da diversi anni. Da tempo, infatti, promuoviamo politiche e iniziative che favoriscono pari opportunità, rispetto e valorizzazione delle diversità.

Questo risultato riflette i **nostri valori fondamentali**:

- ✓ **Inclusione:** creare un ambiente di lavoro aperto e accogliente per tutti.
- ✓ **Equità:** garantire pari opportunità di crescita e sviluppo professionale.
- ✓ **Valorizzazione delle differenze:** considerare la diversità come una risorsa che arricchisce il Gruppo e la comunità.

Le aree oggetto di analisi e approfondi-

mento hanno riguardato **aspetti fondamentali su cui il Gruppo si è impegnato** attivamente, tra cui:

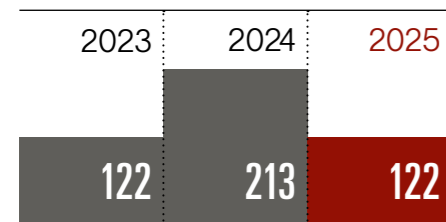
- ✓ Processi di selezione e assunzione, per garantire equità e trasparenza.
- ✓ Politiche retributive, con attenzione alla parità e alla coerenza interna.
- ✓ Percorsi di carriera e sviluppo professionale, per favorire pari opportunità di crescita.
- ✓ Formazione e sensibilizzazione, con programmi dedicati alla cultura inclusiva.
- ✓ Work-life balance, attraverso misure di conciliazione tra vita privata e professionale.

Continuiamo insieme questo percorso di crescita, impegnandoci a costruire, grazie al contributo di ciascuno, un ambiente di lavoro sempre più inclusivo, accogliente e capace di valorizzare ogni diversità.

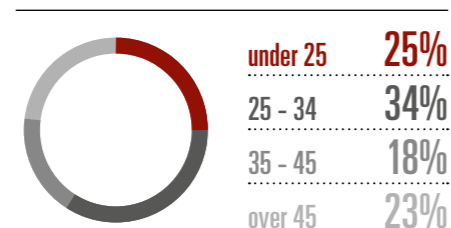


Con **oltre 2.000 dipendenti**, il Gruppo Sparkasse, oltre ad essere la più grande banca territoriale del Nordest, è anche **uno dei più importanti datori di lavoro nel nostro territorio** e ha un ampio piano di assunzioni per attrarre e valorizzare **giovani talenti**, in ottica di ricambio generazionale e crescita del nostro gruppo bancario.

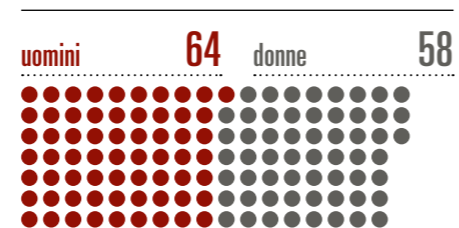
Assunzioni per anno



Assunzioni per età

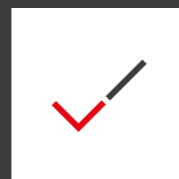


Assunzioni per genere



I nostri nuovi collaboratori 2025

– Sintesi della gestione



Principali dati

– Il Gruppo Sparkasse

Stabile redditività operativa – ampiamente superati gli obiettivi del Piano Strategico

L'utile netto a livello consolidato di gruppo ammonta a 87,5 milioni (mln) di euro, mentre a livello individuale CiviBank realizza un utile di 18,1 mln di euro.

Principali dati dimensionali del Gruppo Sparkasse

- ✓ L'utile netto a livello consolidato di gruppo ammonta a **87,5 mln di euro**.
- ✓ Lo stock **dei crediti lordi verso la clientela** ammonta a **10,0 miliardi (mld) di euro**.
- ✓ **La raccolta diretta da clientela** ammonta a **12,5 mld di euro**.
- ✓ L'ammontare complessivo **della raccolta gestita** si attesta a **4,2 mld di euro**.
- ✓ Le **nuove erogazioni di credito** a medio/lungo termine nel corso dell'anno ammontano a **1.941 mln di euro**, **di cui 1.446 mln di euro** a favore delle imprese, **e 494 mln di euro** a favore delle famiglie.
- ✓ Il **totale attivo** di gruppo ammonta a **15,7 mld di euro**.
- ✓ Il Gruppo annovera circa **300 mila clienti** e la rete distributiva complessiva comprende **173 filiali**.

Principali ratios e indici

Ratios patrimoniali	Sparkasse	CiviBank	Gruppo
CET 1	17,4%	20,2%	16,6%
TIER 1	18,3%	20,2%	17,4%
TCR	19,2%	20,6%	18,2%

NPL ratios*	Sparkasse	CiviBank	Gruppo
NPL lordo	2,8%	5,7%	3,7%
NPL netto	1,3%	3,3%	1,9%

Coperture deteriorato	Sparkasse	CiviBank	Gruppo
	53,6%	44,6%	49,4%

* Media ponderata della somma dei dati individuali (senza rettifiche da PPA)

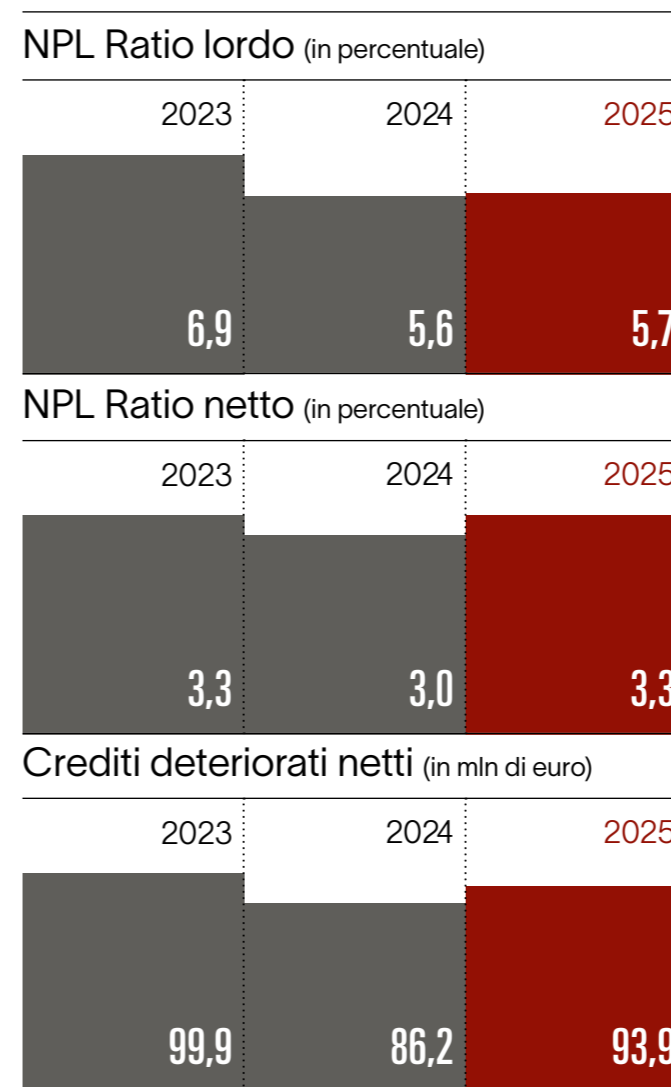
I coefficienti patrimoniali delle due Banche e del Gruppo beneficiano degli effetti positivi derivanti dall'introduzione della cd. normativa "Basilea IV" e da quelli relativi alla prima applicazione dei modelli interni IRB, nonché della consistente quota di utile 2025 che si

prevede di destinare a riserve, al netto degli impatti sul patrimonio dell'affrancamento della riserva extraprofiti. Il coefficiente primario di capitale **CET1 ammonta al 16,6%** rispetto al 14,7% del 2024 ed il coefficiente **Total Capital Ratio ammonta al 18,2%** in crescita rispetto al 16,0% del 2024.

Nella visione consolidata gli **NPL ratios si assestano su valori che esprimono il buon posizionamento del gruppo fra i competitors bancari a livello di credito deteriorato: coefficiente lordo al 3,7%** e netto all'**1,9%** (sommatoria dei valori individuali delle due banche del gruppo).

Le **coperture sul credito deteriorato** sono pari al **49,4%**.

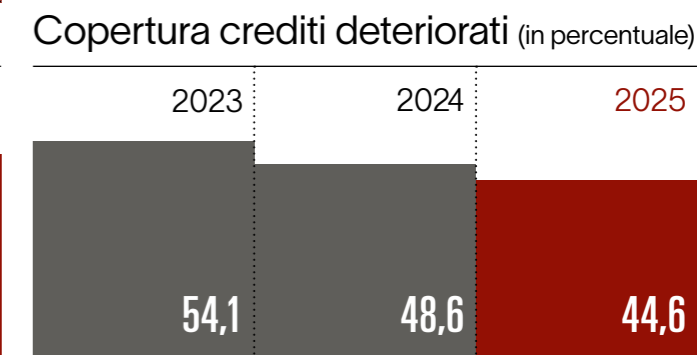
Qualità del credito



L'indicatore **NPL-Ratio** che misura la rischiosità del portafoglio crediti, raggiunge il livello **lordo** del 5,7% che al **netto** degli accantonamenti corrisponde ad un valore del 3,3%. Nel 2024 i due valori erano rispettivamente al 5,6% e 3,0%.

Il volume dei **crediti deteriorati** netti si attesta a 93,9 milioni di euro contro gli 86,2 milioni di euro di fine 2024.

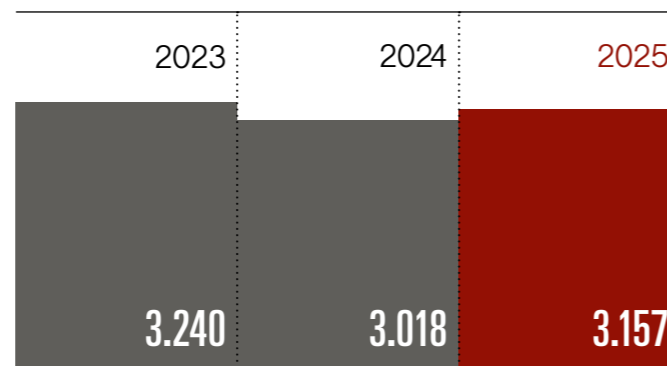
La **copertura** complessiva del deteriorato, con un valore pari al 44,6%, si mantiene sopra la media delle banche less significant.



Raccolta

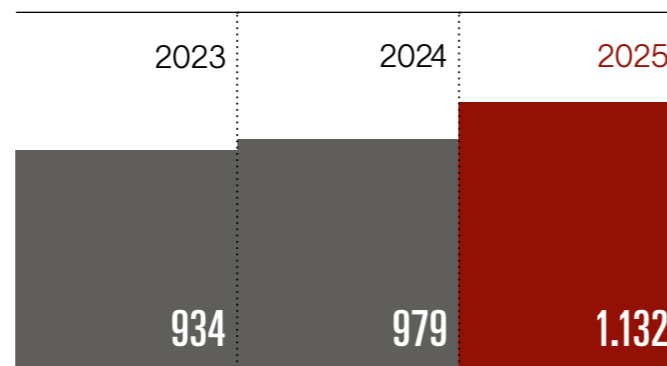
La **raccolta diretta da clientela** rappresentata dai conti correnti, depositi ed obbligazioni si attesta a **3,2 miliardi** di euro (+4,6%).

Raccolta diretta (in mln di euro)



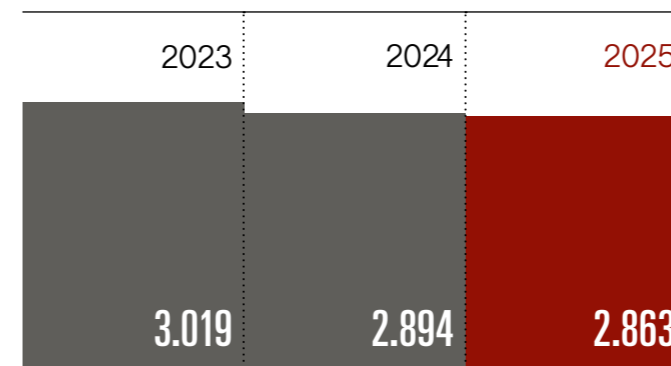
Il comparto della raccolta indiretta – **risparmio gestito** e risparmio amministrato – si attesta a **1,6 miliardi** di euro (+10,4%). Il risparmio gestito, che può essere considerato uno dei parametri principali per una banca di consulenza, e si riferisce ai volumi di risparmio della clientela in fondi comuni e Sicav, prodotti di banca-assicurazione e gestioni patrimoniali in titoli e fondi rappresenta il 71,4% della raccolta indiretta complessiva e si attesta a **1,1 miliardi** di euro.

Raccolta gestita (in mln di euro)



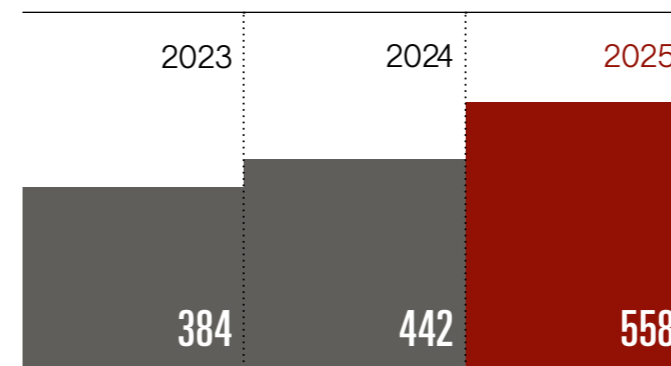
Impieghi

Crediti verso clientela (in mln di euro)



I **Crediti verso la clientela** ammontano a **2,9 miliardi** di euro in calo dell'1,1% rispetto allo scorso esercizio.

Nuove erogazioni (in mln di euro)



Le **nuove erogazioni di credito** a privati ed imprese ammontano a **558 milioni** di euro di cui 386 a favore delle imprese, e 172 milioni di euro a favore delle famiglie.

Ricavi

I **ricavi da margine di interesse** ammontano a **73,7 milioni** di euro in crescita dello **0,9%** rispetto al 2024. Nel dettaglio, gli interessi attivi nei rapporti con la clientela si attestano a 94,2 milioni di euro, in calo del 22,6% nel confronto con l'anno precedente; gli interessi passivi si attestano a 55,1 milioni di euro rispetto ai 92,6 milioni di euro dell'esercizio precedente.

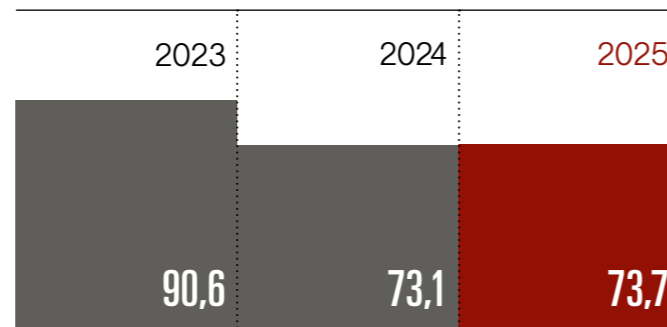
Il **margine dei servizi** si attesta a **37,7 milioni** di euro, in crescita rispetto ai 35,7 milioni di euro registrati nel 2024 (+ 5,7%).

Costi*

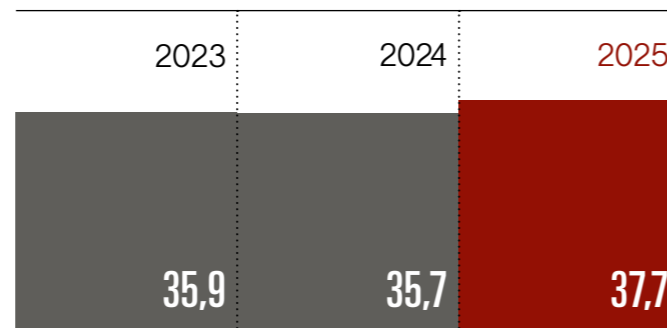
I **costi operativi** ammontano a **82,6 milioni** di euro rispetto ai 73,2 milioni del 2024.

* Il dato 2024 include il provento straordinario della cessione del ramo aziendale dell'attività di acquiring a Nexi, per 8,0 milioni di euro.

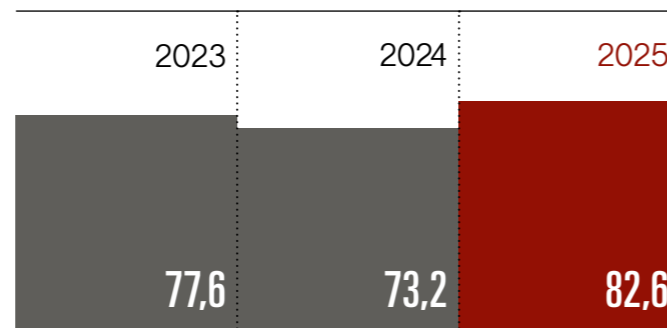
Margine di interesse (in mln di euro)



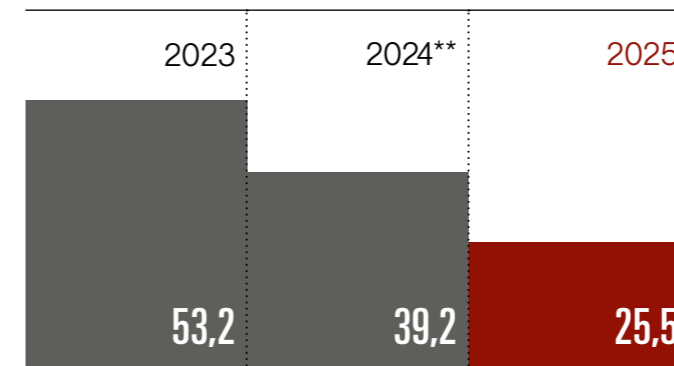
Margine da servizi (in mln di euro)



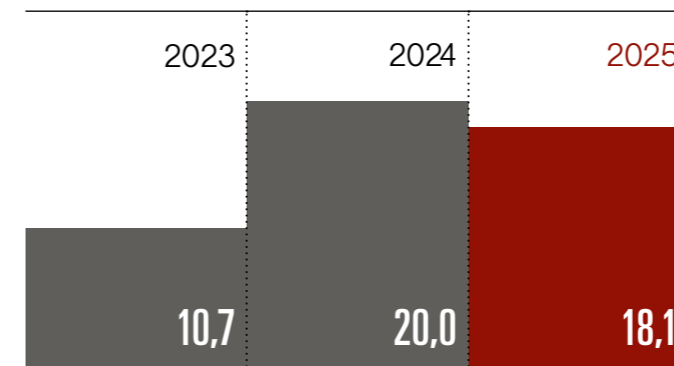
Costi operativi (in mln di euro)



Risultato operativo (Ricavi meno costi in mln di euro)



Risultato netto di esercizio (in mln di euro)



Risultato operativo*

CiviBank conclude l'esercizio 2025 con un **risultato dell'operatività corrente** a **25,5 milioni** di euro.

* Dati normalizzati escludendo le contribuzioni al FITD e al FNR

** Il dato 2024 include il provento straordinario della cessione del ramo aziendale dell'attività di acquiring a Nexi, per 8,0 milioni di euro.

Risultato di esercizio

Il **Risultato netto** di CiviBank si chiude con un utile pari a **18,1 milioni** di euro rispetto ai 20,0 milioni di euro registrati nel 2024.

— Bilancio in sintesi Gruppo

Dati patrimoniali consolidati (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
mezzi amministrati	30.275	28.910	28.072
impieghi netti	9.765	9.628	9.669
raccolta complessiva	20.510	19.282	18.402
- raccolta diretta	12.798	12.395	12.202
- raccolta indiretta	7.712	6.887	6.200
- di cui raccolta gestita ed assicurativa	4.969	4.484	4.212
totale attività	15.716	15.523	17.192
patrimonio netto	1.215	1.179	1.092
Dati economici consolidati (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
marginie di intermediazione	415,2	429,5	431,5
- di cui margine di interesse	285,6	296,0	301,5
- di cui margine da servizi	121,7	119,0	131,2
costi operativi	-281,0	-241,3	-274,4
- di cui spese per il personale	-167,8	-160,4	-146,5
- di cui spese amministrative	-110,4	-117,4	-116,5
costo del rischio	-8,4	-28,9	-43,6
utile (perdita) lordo	126,67	160,7	121,2
utile (perdita) d'esercizio	83,5	113,1	78,2
Indici (%) consolidati	31.12.25	31.12.24	31.12.23
Indici di solidità patrimoniale			
CET 1 Ratio	16,64	14,65	14,09
Tier 1 Ratio	17,37	15,33	14,80
Total Capital Ratio	18,22	15,96	15,48
Indici di redditività			
ROE	6,98	9,96	7,41
Cost / Income Ratio	65,72	60,33	59,03
Indici di liquidità			
LCR - Liquidity Coverage Ratio	191,24	197,09	221,16
NSFR - Net Stable Funding Ratio	125,50	124,21	127,47
Indici di credito deteriorato			
NPL Ratio	3,53	3,62	3,84
Texas Ratio	15,81	15,81	16,62

— Bilancio in sintesi CiviBank

Dati patrimoniali (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
mezzi amministrati	7.603,5	7.346,8	7.552,9
impieghi netti	2.862,9	2.893,7	3.019,0
raccolta complessiva	4.740,6	4.453,1	4.533,9
- raccolta diretta	3.156,8	3.018,3	3.230,5
- raccolta indiretta	1.583,9	1.434,8	1.303,4
- di cui raccolta gestita ed assicurativa	1.132,2	979,0	933,8
totale attività	4.553,0	4.634,6	5.046,4
patrimonio netto	366,3	355,6	320,8
Dati economici (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
marginie di intermediazione	107,9	109,5	125,6
- di cui margine di interesse	73,7	73,1	90,6
- di cui margine da servizi	37,7	35,7	35,9
costi operativi*	- 82,6	- 73,2	-77,6
- di cui spese per il personale	-39,3	-37,3	-38,5
- di cui spese amministrative	-41,4	-44,8	-38,9
costo del rischio	-6,5	-10,1	-27,7
utile (perdita) lordo	18,9	25,9	17,0
utile (perdita) d'esercizio	18,1	20,0	10,7
Indici (%)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
Indici di solidità patrimoniale			
CET 1 Ratio	20,2	18,5	15,8
Tier 1 Ratio	20,2	18,5	15,8
Total Capital Ratio	20,6	18,9	16,2
Indici di redditività			
ROE	5,1	6,1	3,5
Cost / Income Ratio**	76,1	69,6	58,9
Indici di liquidità			
LCR - Liquidity Coverage Ratio	200,3	199,2	218,0
NSFR - Net Stable Funding Ratio	118,9	117,1	121,0
Indici di credito deteriorato			
NPL Ratio	5,7	5,6	6,9
Texas Ratio	25,7	24,3	31,2

* Il dato 2024 include il provento straordinario della cessione del ramo aziendale dell'attività di acquiring a Nexi, per 8,0 milioni di euro.

** Dati normalizzati escludendo le contribuzioni al FITD-FNR e Fondo esuberi



CiviBank rinnova la sua presenza nel cuore di Udine

CiviBank consolida la propria presenza a Udine attraverso il rinnovamento strategico di due filiali chiave, confermando l'impegno verso il territorio friulano.



Consolidare la fiducia e la relazione con i nostri clienti



A giugno 2025 è stata inaugurata la nuova filiale "flagship" di via Vittorio Veneto 24, uno spazio su quattro piani studiato per la clientela retail e private.

Nel mese di novembre, la filiale "top performer" di piazzale XXVI Luglio ha raddoppiato i propri spazi, offrendo un ambiente moderno e accogliente con un team di dieci professionisti.

Entrambi gli interventi mirano a promuovere un modello di consulenza personalizzata, unendo la tradizione bancaria all'innovazione degli spazi.

– Prestito Studio Spark

Il Gruppo Sparkasse sostiene gli studenti

Con il nuovo “Prestito Studio Spark” il Gruppo intende contribuire alla crescita dei giovani studenti, consentendo loro di affrontare con serenità gli studi.

L'iniziativa si rivolge agli **studenti di età compresa tra 18 e 40 anni** finanziando le spese direttamente legate al percorso formativo post-diploma. Il prestito è offerto a **condizioni favorevoli** e si basa sulla verifica del rispetto di criteri di rendimento scolastico e universitario. Il Gruppo Sparkasse continua pertanto

a dimostrare il proprio impegno verso la sostenibilità sociale, promuovendo l'inclusione e l'accesso all'educazione per tutti. Siamo convinti che il talento e l'impegno dei giovani meritino di essere sostenuti con fiducia e lungimiranza, perché rappresentano la chiave per il futuro dei nostri territori.



Scopri di più:

– Cybersicurezza prima di tutto

Gruppo Sparkasse: un primato nel mondo della finanza



Il Gruppo Sparkasse segna un **primato nel mondo della finanza**: primo in Italia e tra i top in Europa. Siamo infatti la **prima azienda in ambito finanziario in Italia e una delle prime in Europa** ad adottare **sistemi in grado di resistere agli attacchi crittografici di nuova generazione**, garantendo in tal modo alla clientela una connessione “a prova di futuro” per la protezione dei dati.

Il nuovo sistema, basato sulla Quantum Key Distribution, QKD, ha l'obiettivo di garantire, nel lungo periodo, la massima protezione delle comunicazioni e dei dati, anticipando gli scenari che l'avvento del calcolo quantistico potrà generare. Il nostro

investimento in tale progetto rappresenta un passo concreto nella costruzione di un **ecosistema di sicurezza sempre più integrato e resiliente**, per permettere di raggiungere un livello di sicurezza avanzato, garantendo quindi, anche alla clientela, uno scudo protettivo essenziale in un panorama di minacce in continua evoluzione. In un contesto in cui la sicurezza digitale rappresenta un elemento essenziale per la tutela di informazioni e servizi critici – dall'Online Banking ai pagamenti digitali, dalla protezione dei dati personali alla continuità operativa – adottare un approccio quantum-safe significa prevenire rischi concreti.

– Gestioni patrimoniali

Ora a livello di Gruppo

Il **Servizio Gestioni Patrimoniali** del Gruppo Sparkasse si distingue per l'approccio personalizzato. Da oltre 30 anni CiviBank opera sui mercati finanziari mondiali, e da 15 è attiva nella gestione dei patrimoni individuali. Questo know-how permette di offrire il Servizio Gestioni Patrimoniali anche a tutti i clienti Sparkasse. Si tratta di gestire professionalmente il tuo patrimonio, analizzando – di volta in volta – le opzioni più in linea con gli obiettivi condivisi.

Per farlo, ci affidiamo alla consulenza di asset manager di fama mondiale, scegliendo advisor di primo livello come **Fidelity International ed Eurizon Capital**; possiamo così beneficiare della loro esperienza su diversi stili e obiettivi di gestione, offrendoti soluzioni personalizzate.

Scopri di più:



Selezioniamo per te le migliori opportunità del mercato

CiviBank
GRUPPO SPARKASSE

Gestioni patrimoniali
Mettiamo al centro i tuoi obiettivi di investimento, che si tratti di massimizzare i rendimenti o di proteggere il patrimonio.

EURIZON ASSET MANAGEMENT | **Fidelity** INTERNATIONAL | **civibank.it**

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Il presente documento non rappresenta una forma di sollecitazione all'investimento di carattere finanziario o di investimento. Non rappresenta e non costituisce un'offerta di investimento. Il presente documento è fornito a titolo informativo e non deve essere considerato un'offerta di investimento. Il presente documento è fornito a titolo informativo e non deve essere considerato un'offerta di investimento. Il presente documento è fornito a titolo informativo e non deve essere considerato un'offerta di investimento. Il presente documento è fornito a titolo informativo e non deve essere considerato un'offerta di investimento.

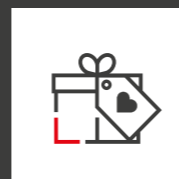
– 150 milioni per le imprese

Gruppo Sparkasse: nuovo plafond per finanziamenti agevolati

Il Gruppo Sparkasse e la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) hanno siglato una Convenzione con cui si rende disponibile un nuovo Plafond per finanziamenti agevolati di complessivi **150 milioni** di euro, **di cui 60 milioni destinati** a supportare la clientela imprese che finanzia iniziative inerenti l'**Azione per il Clima** e la **Sostenibilità Ambientale**. Il Gruppo Sparkasse collabora **da oltre 10 anni** con la Banca

Europea per gli Investimenti, con la quale sono stati erogati **finanziamenti per complessivi 800 milioni di euro** a supporto dei piani di investimento delle aziende clienti. Con questa nuova convenzione, il nostro gruppo bancario conferma il proprio impegno nei confronti delle aziende del territorio ponendo una particolare attenzione allo sviluppo sostenibile e ai temi del climate action.

— Sintesi Rapporto Sociale



La presenza di CiviBank sul territorio si traduce nel supporto all'economia, alla cultura e allo sport per promuovere una crescita sostenibile della comunità, consolidando al contempo i legami con il contesto sociale ed economico.

– Protagonisti della crescita del territorio

Il nostro impegno per la comunità si concretizza nel sostegno a enti locali e associazioni no profit, promuovendo un modello di sviluppo che valorizza le eccellenze del territorio.

CiviBank traduce la propria responsabilità sociale in azioni tangibili, promuovendo iniziative coerenti con la visione del Gruppo Sparkasse. Attraverso liberalità e sponsorizzazioni, sosteniamo settori chiave come lo sport, l'economia, la cultura e il sociale, per favorire una crescita armoniosa di tutti gli aspetti che costituiscono la realtà locale.

Promuovere lo sviluppo del territorio significa anche investire in progetti e iniziative che generino impatti positivi per la comunità, le persone e l'ambiente, in linea con gli obiettivi di beneficio comune. Questo approccio ci permette di consolidare i rapporti con il tessuto sociale ed economico locale e di sottolineare la nostra vicinanza alla comunità.

Ogni anno destiniamo risorse significative al sostegno di numerose realtà operanti nei settori sportivo, culturale, economico e sociale. Crediamo fermamente che il nostro ruolo sia anche quello di contribuire alla crescita e allo sviluppo della società, supportando gli stimoli positivi che emergono dai territori, mantenendo così fede al nostro ruolo di banca territoriale.



– Valorizzazione della cultura

La banca ha sempre dimostrato un forte impegno nel promuovere la cultura e l'arte del territorio. Questo impegno si concretizza attraverso il sostegno a numerose iniziative e collaborazioni con enti culturali e artistici locali, supportando eventi che spaziano dalla musica al teatro, dall'arte visiva alla storia, contribuendo a creare un ambiente vivace e stimolante per la comunità.

La **Fondazione Teatro Nuovo Giovanni da Udine** e l'**Associazione Teatro Pordenone**, importanti istituzioni culturali della regione, hanno beneficiato del sostegno della banca per le loro attività annuali. Le stagioni sono ricche di spettacoli che spaziano dalla musica classica alla prosa, dall'opera alla danza, offrendo al pubblico esperienze artistiche di alta qualità. CiviBank ha sostenuto anche le attività di **Kulturni Dom**, un punto di riferimento per la promozione della cultura slovena in Italia, che rappresenta un ponte tra diverse tradizioni culturali. Fin dalla sua fondazione, anche **Mittelfest** ha goduto del supporto della banca: un festival internazionale che celebra le arti performative, dalla musica al teatro, dalla danza al circo, attirando un pubblico sempre più numeroso anche dall'estero. L'**Associazione culturale Comitato di San Floriano di Illegio (Tolmezzo)** è noto per le sue mostre d'arte internazionali, che hanno trasformato questo piccolo paese friulano in un centro culturale di grande

prestigio, con CiviBank tra i suoi principali partner.

L'**Istituzione musicale e sinfonica del Friuli Venezia Giulia**, la compagine nata per volere della Regione al fine di raccogliere l'eredità musicale di diverse realtà di una zona di confine ricca di tradizioni, vede la banca tra i suoi sostenitori attivi, riconoscendo il ruolo fondamentale della musica nella promozione della cultura e dell'identità locale.

Nell'ambito di **GO! 2025**, che ha visto **Gorizia e Nova Gorica protagoniste come Capitale Europea della Cultura**, CiviBank riafferma il proprio ruolo nel promuovere il dialogo transfrontaliero e l'eccellenza creativa. In questo contesto di respiro internazionale si inserisce il supporto alla tappa goriziana de "La Milanese", con l'evento dedicato a "L'intelligenza dei confini". Questa iniziativa testimonia la volontà della banca di accompagnare il territorio verso traguardi culturali di prestigio, unendo radici locali e visione europea.

A queste collaborazioni si affiancano il sostegno all'**Associazione NordEst Sinfonia** e al **Festival di Trieste "Il Faro della Musica"**, che celebrano il valore universale del linguaggio musicale.

La Banca valorizza inoltre l'arte visiva locale, mettendo a disposizione i propri spazi presso la filiale di Cividale per ospitare mostre di artisti del territorio e creare un polo culturale-artistico sempre più dinamico.



– Sostegno allo sviluppo del tessuto economico locale

La crescita del tessuto economico locale costituisce una leva prioritaria. Il nostro impegno mira a rafforzare la competitività del territorio, incentivando l'innovazione e creando valore sostenibile nel tempo.

Il sostegno a **Friuli DOC** conferma l'impegno di CiviBank verso l'evento simbolo dell'eccellenza enogastronomica della regione, una manifestazione organizzata da Comune di Udine capace di unire degustazioni di alta qualità e grandi momenti di spettacolo. La Banca ha inoltre rinnovato il proprio sostegno al **Movimento Turismo del Vino FVG**, associazione che conta tra i propri associati le più prestigiose cantine della regione Friuli-Venezia Giulia. L'artigianalità nel settore enogastronomico è un aspetto apprezzato e ricercato, per tale motivo la Banca sponsorizza le attività **Etica del Gusto Ets**, associazione senza scopo di lucro che raggruppa più di una trentina di artigiani del Friuli-Venezia Giulia, impiegati nei settori della pasticceria, gelateria, panificazione e cioccolateria.



La banca è stata inoltre protagonista della **Fiera "Casa Moderna"**, organizzata da Udine Esposizioni, in qualità di main sponsor. L'evento annuale presenta le migliori soluzioni d'arredo per interni ed esterni dando lustro alle aziende e ai prodotti del territorio.

A questo impegno si aggiunge l'attenzione per l'agricoltura del futuro: la partecipazione agli **Oscar Green di Coldiretti Veneto** ha premiato l'imprenditorialità giovanile e i progetti capaci di coniugare innovazione tecnologica e sostenibilità ambientale. Questo supporto mira a sostenere le nuove generazioni di agricoltori che, con visione e coraggio, rigenerano il comparto agroalimentare. Parallelamente, la Banca promuove il turismo lento e consapevole attraverso l'iniziativa "Girarifugi" dell'**Associazione Assorifugi Friuli Venezia Giulia**, invitando a scoprire in modo autentico il patrimonio naturale e l'accoglienza delle nostre montagne.



– Promozione dello sport

Crediamo nello sport come motore di crescita per la comunità. Per questo la banca supporta numerose realtà e associazioni sportive, promuovendo il benessere e diffondendo valori come il rispetto e la solidarietà.

Degni di nota sono i supporti alle squadre di basket locali **APU Amici Pallacanestro Udinese** che milita in serie A1 e **United Eagles Basketball** protagonista della serie A2 nazionale e il contributo a favore delle squadre giovanili locali. Sostegno è stato dato anche a **Pallacanestro Trieste**, la principale società di basket maschile del capoluogo regionale che milita nel massimo campionato nazionale. CiviBank sostiene la pallavolo femminile sponsorizzando la squadra **CDA Volley Talmassons FVG** promossa alla serie A1 del volley femminile. Degno di nota, anche il contributo all'**Imoco Volley** di Conegliano, squadra femminile plurimedagliata. È stato inoltre rinnovato il contratto di partnership con **Udinese Calcio**, storica realtà sportiva che milita in serie A. La banca non ha fatto mancare il proprio sostegno al mondo del ciclismo supportando l'attività di squadre locali, tra cui l'**A.S.D. Rinascita Friuli**.

CiviBank ha rinnovato il proprio supporto al team "Fast and Furio Sailing Team" che ha gareggiato con Arca Sgr e Marta 07 trionfando alla **57ª Barcolana**, la regata velica internazionale che si svolge nel Golfo di Trieste, e confermando l'eccellenza velica del Friuli Venezia Giulia. La banca, in qualità di Società Benefit e B Corp, ha supportato sia l'equipaggio esperto che le nuove generazioni, valorizzando il legame col territorio. Questa partnership sottolinea l'impegno nel promuovere lo sport come veicolo di



valori, passione e collaborazione.

La Banca ha dato il suo sostegno all'atletica sponsorizzando la gara "**Corsa della Bora**", percorso iconico tra le bellezze di Trieste.

L'impegno sportivo si estende anche al mondo del golf, attraverso l'organizzazione di gare sui green del territorio.



– Crowdfunding Insieme si cresce

Cosa significa Crowdfunding?
Raccolta fondi online tramite donazioni dalla collettività. Il Gruppo Sparkasse fornisce un supporto concreto.

CiviCrowd

Dopo il successo delle prime due edizioni, CiviBank rilancia CiviCrowd FOR 2030, il bando pensato per accompagnare le realtà del terzo settore del NordEst nell'utilizzo del crowdfunding come leva concreta per realizzare progetti di sviluppo sostenibile e generare valore per il territorio.

Per saperne di più sui progetti sociali che hanno bisogno del sostegno della comunità, **scansiona il QR Code** e accedi a CiviCrowd.



Sparkasse Crowd

Sparkasse sostiene lo sviluppo della comunità attraverso programmi sociali incentrati sulla sostenibilità, sull'educazione e sulla cultura finanziaria. Per questo motivo, dal 2025, seguendo l'esempio virtuoso di CiviCrowd, mette a disposizione degli enti del terzo settore Sparkasse Crowd, uno strumento di raccolta fondi "dal basso", per contribuire



allo sviluppo sociale delle comunità. Come prima iniziativa, Sparkasse ha collaborato con Fondazione Caritro. Per saperne di più sui progetti sociali che hanno bisogno del sostegno della comunità, **scansiona il QR Code** e accedi a Sparkasse Crowd.



— Stato patrimoniale CiviBank

Voci dell'attivo (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
10. Cassa e disponibilità liquide	168,9	215,5	129,4
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	42,6	44,8	36,3
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	255,1	60,0	132,8
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.880,7	4.086,9	4.425,8
a) crediti verso banche	273,0	256,3	252,7
b) crediti verso clientela	3.607,7	3.830,6	4.173,1
50. Derivati di copertura	7,9	0,2	0,1
50. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generiaca (+/-)	-6,8	0,4	-
70. Partecipazioni	2,3	2,3	2,3
80. Attività materiali	22,4	23,0	65,4
90. Attività immateriali	7,4	6,9	5,5
100. Attività fiscali	39,2	45,5	59,3
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	2,1	0,0
120. Altre attività	133,2	147,0	189,5
Totale dell'attivo	4.553,0	4.634,6	5.046,4

Voci del passivo e del patrimonio netto (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.085,2	4.159,3	4.583,0
a) debiti verso banche	834,3	967,3	1.196,3
b) debiti verso la clientela	3.242,7	3.183,3	3.377,7
c) titoli in circolazione	8,3	8,7	9,0
40. Derivati di copertura	0,3	0,5	-
60. Passività fiscali	2,8	1,2	1,9
80. Altre passività	90,1	109,0	124,6
90. Trattamento di fine rapporto del personale	1,7	1,7	2,3
100. Fondi per rischi e oneri	6,7	7,3	13,7
110. Riserve da valutazione	2,4	1,8	0,8
140. Riserve	95,8	83,9	75,2
150. Sovrapprezzi di emissione	162,5	162,5	154,7
160. Capitale	87,5	87,5	79,4
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	18,1	20,0	10,7
Totale del passivo e del patrimonio netto	4.553,0	4.634,6	5.046,4

— Conto economico CiviBank

Voci (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
30. Margine di interesse	73,7	73,1	90,6
60. Commissioni nette	37,7	35,7	35,9
70. Dividendi e proventi simili	1,1	2,1	1,2
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-0,4	0,8	0,7
90. Risultato netto dell'attività di copertura	0,8	0,0	0,1
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	-1,0	-1,1	-2,1
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-4,0	-1,1	-0,9
120. Margine di intermediazione	107,9	109,5	125,6
130. Rettifiche di valore nette per rischio di credito	-6,5	-10,1	-27,7
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-0,1	0,0	-0,1
150. Risultato netto della gestione finanziaria	101,3	99,3	97,7
160. Spese amministrative:	-80,7	-82,1	-77,4
a) spese per il personale	-39,3	-37,3	-38,5
b) altre spese amministrative	-41,4	-44,8	-38,9
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	0,2	0,4	-2,4
180./190. Rettifiche/ riprese di valore nette su attività materiali /immateriali	-6,6	-5,4	-4,4
200. Altri oneri/proventi di gestione	4,7	14,4	4,2
210. Costi operativi	-82,4	-72,8	-80,0
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-0,7	-0,8
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-	0,0	0,0
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	18,9	25,9	17,0
270. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	-0,8	-5,9	-6,3
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	18,1	20,0	10,7
300. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	18,1	20,0	10,7

— Stato patrimoniale del Gruppo

Voci dell'attivo (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
10. Cassa e disponibilità liquide	860,3	717,3	961,4
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	191,2	197,6	192,5
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	570,0	194,2	316,4
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.002,9	13.243,3	14.474,5
- crediti verso banche	674,8	435,8	300,9
- crediti verso clientela	12.328,1	12.807,4	14.173,7
50. Derivati di copertura	58,7	31,2	37,8
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-41,6	3,4	-14,9
70. Partecipazioni	10,5	10,3	10,2
90. Attività materiali	422,9	414,8	414,6
100. Attività immateriali	36,6	35,2	30,1
110. Attività fiscali	152,8	138,0	176,0
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	6,0	7,1	1,1
130. Altre Attività	446,0	530,6	592,2
Totale dell'attivo	15.716,2	15.522,9	17.191,8
Voci del passivo e del patrimonio netto - consolidato (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.959,2	13.789,1	15.511,4
a) debiti verso banche	1.160,9	1.394,6	3.309,4
b) debiti verso la clientela	11.987,0	11.704,1	11.773,2
c) titoli in circolazione	811,3	690,5	428,8
20. Passività finanziarie di negoziazione	0,1	0,6	0,4
30. Passività finanziarie designate al fair value	0,0	0,0	0,0
40. Derivati di copertura	7,7	30,6	24,6
60. Passività fiscali	53,1	22,2	19,1
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	0,4	0,5	0,5
80. Altre passività	342,9	360,3	380,3
90. Trattamento di fine rapporto del personale	1,8	1,9	2,5
100. Fondi per rischi ed oneri	65,8	70,9	95,1
120. Riserve da valutazione	22,1	21,3	21,5
140. Strumenti di capitale	44,7	45,2	45,2
150. Riserve	463,1	398,5	337,8
155. Acconti su dividendi (-)	-6,0	-6,0	0,0
160. Sovrapprezzi di emissione	141,9	141,4	151,3
170. Capitale	469,6	469,3	469,3
180. Azioni proprie (-)	-3,7	-3,4	-11,2
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	69,94	67,4	66,0
200. Utile (Perdita) del periodo (+/-)	83,5	113,1	78,2
Totale del passivo e del patrimonio netto	15.716,2	15.522,9	17.191,8

— Conto economico del Gruppo

Voci (in milioni di euro)	31.12.25	31.12.24	31.12.23
30. Margine d'interesse	285,6	296,0	301,5
60. Margine da servizi	121,7	119,0	131,2
70. Dividendi e proventi simili	3,1	4,0	2,3
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	1,7	2,6	1,6
90. Risultato netto dell'attività di copertura	5,6	5,7	-2,9
100. Utili (Perdite) da cessione att./pass. Finanziarie	1,3	0,8	-2,4
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-3,7	1,4	0,1
120. Margine di intermediazione	415,2	429,5	431,5
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-8,4	-28,9	-43,6
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-0,7	0,1	0,9
150. Risultato netto della gestione finanziaria	406,2	400,6	388,8
190. Spese amministrative:	-278,2	-277,9	-263,0
a) spese per il personale	-167,8	-160,4	-146,5
b) altre spese amministrative	-110,4	-117,4	-116,5
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1,2	6,1	-6,6
210./220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali/immateriali	-28,7	-27,5	-25,3
230. Altri oneri/proventi di gestione	24,8	58,0	20,5
240. Costi operativi	-281,0	-241,3	-274,4
250. Utili (Perdita) delle partecipazioni	0,3	0,1	0,7
260. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0,9	0,2	5,8
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,2	1,0	0,4
290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	126,6	160,7	121,2
300. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-39,5	-42,8	-38,8
310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	87,0	117,9	82,4
320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	0,5	-0,3	-0,2
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	-4,0	-4,6	-4,0
350. Utile (Perdita) netto	83,5	113,1	78,2

civibank.it