

RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2025

PROCEDE IL PROCESSO DI DERISKING ATTRAVERSO L'AUMENTO DELLE COPERTURE DELLE ATTIVITÀ NON-CORE E AVVIATO IL PROCESSO DI DUE DILIGENCE DELLA CAPOGRUPPO BANCA IFIS

POSIZIONE PATRIMONIALE: CET1 AL 13,0%

**RACCOLTA RETAIL IN CRESCITA A
OLTRE 4 MILIARDI DI EURO (+12% A/A E +4% T/T),
CON UN COSTO DEL FUNDING IN RIDUZIONE**

PROFILO DI LIQUIDITÀ: 1,5 MILIARDI DI EURO¹

**RISULTATO NETTO DI PERIODO PARI A -118 MILIONI DI EURO.
REDDITIVITÀ DEL CORE BUSINESS:
UTILE ANTE IMPOSTE PARI A 48 MILIONI DI EURO**

* * *

Milano, 6 agosto 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di illimity Bank S.p.A. (“**illimity**” o la “**Banca**”), riunitosi oggi sotto la presidenza di Rosalba Casiraghi, ha approvato i risultati del Gruppo illimity al 30 giugno 2025.

Nel corso del semestre, illimity ha proseguito il percorso di implementazione delle attività finalizzate al riposizionamento strategico avviato lo scorso anno. Le importanti misure di razionalizzazione della base costi, hanno previsto una chiara separazione tra il business core della Banca e il perimetro di attivi non-core, connessi all'attività di investimento in NPE effettuata in passato, a cui si aggiunge l'attività di b-ilty considerata non più strategica.

La struttura organizzativa è stata, pertanto, ridefinita, identificando l'attività di *Corporate & Investment Banking* come **core business**, con una proposizione commerciale focalizzata sull'erogazione di credito specializzato alle PMI e servizi di investment banking, nei settori performing, ristrutturazione e rilancio. Gli **attivi non-core** sono stati allocati ad una specifica Direzione appositamente creata per gestirne il processo di run-off e derisking.

Il comparto del Core Business (Corporate and Investment Banking) chiude il primo semestre 2025 con 48 milioni di euro di profitti pre-tasse (rispetto a 61 milioni nello stesso periodo dell'anno

¹ Counterbalancing capacity (riserve e attivi liberi stanziabili in BCE).

precedente). I risultati riflettono principalmente la pressione sul margine di interesse derivante dal calo dei tassi di mercato. Tale calo è stato solo parzialmente compensato da un minore costo del funding. Si conferma anche nel semestre l'elevata efficienza operativa, con il Cost Income ratio divisionale che si attesta al 22%, e un costo del rischio contenuto e pari a 26p.b..

La Direzione non-core presenta un forte calo della redditività, pur in presenza di significativi risparmi di costo, legata al progressivo run-off degli attivi, oggetto di rettifiche e aggiustamenti di valore per circa 91 milioni di euro nel semestre. Queste ultime riflettono l'aggiornamento dei piani di recupero dei portafogli sottostanti, oggetto di completa revisione nel corso del secondo trimestre anche in previsione del processo di due diligence e integrazione avviato dalla nuova capogruppo Banca Ifis S.p.A. su illimity dal 4 luglio u.s.. Tali rettifiche mirano, inoltre, a rafforzare la copertura dei suddetti attivi, anche per facilitarne il derisking.

* * *

Le grandezze economiche

Conto economico riclassificato - Dati in milioni di euro

Conto Economico Riclassificato	2T24	1T25	2T25	Δ T/T%	1H24	1H25	Δ A/A%
Interessi attivi	109,3	97,0	88,6	(9)%	213,7	185,6	(13)%
Interessi passivi ¹	(70,3)	(64,9)	(62,4)	(4)%	(135,2)	(127,4)	(6)%
Margine di interesse	38,9	32,1	26,2	(19)%	78,5	58,3	(26)%
Commissioni nette	28,3	16,0	15,0	(6)%	46,3	30,9	(33)%
Risultato netto dell'attività di negoziazione e attività al fair value	11,6	16,7	3,8	(77)%	19,9	20,5	3%
Altri oneri/proventi di gestione	2,3	2,5	1,6	(38)%	4,8	4,1	(15)%
Proventi da posizioni distressed credit chiuse ²	2,3	0,9	9,2	>100%	8,2	10,0	22%
Margine di intermediazione	83,4	68,2	55,7	(18)%	157,8	123,9	(21)%
Spese per il personale	(24,9)	(20,5)	(20,1)	(2)%	(48,4)	(40,5)	(16)%
Altre spese amministrative	(21,7)	(27,3)	(34,5)	27%	(42,8)	(61,8)	44%
Ammortamenti	(6,2)	(3,3)	(4,8)	43%	(12,4)	(8,1)	(35)%
Costi operativi	(52,8)	(51,1)	(59,4)	16%	(103,6)	(110,5)	7%
Risultato di gestione	30,5	17,1	(3,7)	n.s.	54,2	13,4	(75)%
Rettifiche nette su crediti vs clientela	(9,3)	(13,9)	(92,6)	>100%	(16,8)	(106,5)	>100%
Rivalutazioni/svalutazioni nette su crediti distressed acquistati	(0,6)	0,5	(14,2)	n.s.	(1,3)	(13,7)	>100%
Rivalutazioni/svalutazioni nette su portafoglio titoli e crediti vs banche e impegni	0,5	(0,0)	(1,6)	>100%	(0,4)	(1,6)	>100%
Rettifiche su altre attività/passività finanziarie	(0,1)	(0,2)	(0,4)	54%	(0,2)	(0,6)	>100%
Altri proventi su partecipazioni	0,5	(1,9)	(0,7)	(64)%	0,8	(2,5)	n.s.
Contributi associativi verso il sistema bancario ed altri oneri non ricorrenti	(6,9)	(0,2)	(5,4)	>100%	(7,3)	(5,6)	(23)%
Utile (Perdita) al lordo delle imposte	14,6	1,4	(118,5)	n.s.	29,0	(117,1)	n.s.
Imposte	(2,5)	(1,3)	0,0	n.s.	(6,2)	(1,3)	(79)%
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	0,1	0,2	0,5	>100%	0,2	0,7	>100%
Risultato netto di periodo	12,2	0,3	(118,0)	n.s.	23,0	(117,8)	n.s.

1. Tale voce non comprende i costi relativi ai debiti per leasing, riclassificati come costi amministrativi; viceversa comprende le commissioni passive e l'imposta di bollo riferiti ai depositi della piattaforma Raisin.

2. Proventi derivanti dalla risoluzione definitiva di posizioni di crediti distressed realizzata attraverso strategie di recupero di pagamento concordato con il debitore ("saldo e stralcio") e da cessioni di posizioni.

L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Di seguito le principali grandezze economiche:

Il **margine di interesse** si attesta a **58,3 milioni di euro** in calo del 26% a/a. Il dato risente della contrazione degli interessi attivi dovuta al calo dei tassi Euribor e al riposizionamento strategico che ha comportato la trasformazione di investimenti diretti in NPE in note senior. La flessione degli

interessi attivi è stata solo parzialmente compensata dal minor costo del funding osservato sulla raccolta retail.

Le **commissioni nette** si attestano a 30,9 milioni di euro in calo del 33% a/a, principalmente per effetto sia del minor contributo derivante dall'attività di Arecneprix che nel 2024 aveva beneficiato di alcune transazioni non ricorrenti, sia del rallentamento dell'attività commerciale in seguito alle dinamiche del primo semestre 2025 che hanno interessato la Banca.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione e attività al Fair Value** è pari a 20,5 milioni di euro in lieve aumento rispetto a 19,9 milioni di euro del primo semestre dell'anno precedente, supportato dal risultato dell'attività di negoziazione e dalle plusvalenze registrate su attivi valutati al Fair Value riferiti principalmente al comparto Turnaround, componente tipica di questo segmento di business.

I **proventi da posizioni distressed credit chiuse** sono pari a 10 milioni di euro rispetto a 8,2 milioni di euro registrate nello stesso periodo dello scorso anno.

Per effetto delle dinamiche sopra esposte, il **marginale di intermediazione è pari a 123,9 milioni di euro**, in calo del 21% a/a.

I **costi operativi sono pari a 110,5 milioni di euro**. Il dato è in lieve aumento rispetto a quello del primo semestre dello scorso anno (103,6 milioni di euro).

In particolare, le **Spese del Personale** sono pari a 40,5 milioni di euro in calo rispetto ai 48,4 milioni di euro del primo semestre 2024 per effetto principalmente dell'avvenuta cessione del ramo d'azienda inerente la piattaforma tecnologica della Banca con relativo staff alla società di nuova costituzione altermAlnd, nonché per effetto di azioni di contenimento dei costi del personale su base ricorrente.

Le **Altre spese amministrative** sono pari a 61,8 milioni di euro in aumento rispetto ai 42,8 milioni di euro dello scorso anno, sia per la contabilizzazione a partire da quest'anno della quota parte del canone pagato ad altermAlnd relativo all'attività in outsourcing per la fornitura dei servizi IT, sia in seguito ai citati oneri straordinari. La dinamica dei costi sottostanti, su base ricorrente, evidenzia una sostanziale stabilità.

Gli **ammortamenti** sono pari a 8,1 milioni di euro in calo rispetto ai 12,4 milioni di euro del primo semestre 2024, principalmente per effetto della cessione ad altermAlnd delle attività immateriali del ramo d'azienda ceduto, costituite da software.

Il **risultato di gestione** si assesta, pertanto a 13,4 milioni di euro rispetto a 54,2 milioni di euro del primo semestre 2024.

Le **rettifiche di valore nette su crediti** sono pari a 106,5 milioni di euro (16,8 milioni di euro nel primo semestre del 2024), di cui: (i) 3,3 milioni di euro relativi al core business, con un costo del credito contenuto e pari a 26p.b., (ii) 16,0 milioni di euro riferibili ai crediti di b-ilty, in conseguenza del deterioramento creditizio delle posizioni che ha portato ad un aumento dei crediti deteriorati di 84 milioni di euro nel semestre, nonché per la ricalibrazione dei parametri di rischio utilizzati per la determinazione delle rettifiche di valore generiche sul portafoglio. Il coverage medio del portafoglio crediti di b-ilty, tenendo conto anche delle garanzie pubbliche, si attesta ben oltre 80p.b., (iii) 87,3 milioni di euro relativi agli attivi non-core, per effetto del citato aggiornamento dei piani di recupero dei portafogli sottostanti. In particolare, 81,1 milioni di euro sono riferibili alle rettifiche di valore registrate su note senior di cartolarizzazione relative agli attivi oggetto di trasformazione. Di questi, circa 54 milioni di euro derivano dalla riclassifica di status creditizio (da *stage 1* a *stage 2* performing) di una nota senior di cartolarizzazione.

La voce **rivalutazioni/svalutazioni nette su crediti distressed** è negativa per 13,7 milioni di euro (di cui 4,2 milioni di euro a valere sul perimetro non-core) rispetto al risultato negativo del primo semestre 2024 pari a 1,3 milioni di euro.

La voce **altri proventi su partecipazioni**, che include il consolidamento pro-quota di HYPE, chiude un risultato negativo di 2,5 milioni di euro rispetto ad un utile di 0,8 milioni del primo semestre 2024. Si ricorda che il risultato di HYPE viene contabilizzato con il metodo del patrimonio netto.

Il risultato netto di periodo è pertanto negativo per 118 milioni di euro.

Gli aggregati patrimoniali

Dati in milioni di euro

Stato Patrimoniale Riclassificato	30.06 2024	30.09 2024	31.12 2024	31.03 2025	30.06 2025	Δ % 30.06.2025 / 31.03.2025	Δ % 30.06.2025 / 30.06.2024
Cassa e disponibilità liquide	321	368	387	425	356	(16)%	11%
Impieghi verso banche e altre istituzioni finanziarie	194	271	306	166	145	(13)%	(26)%
Impieghi a clientela	4.601	4.724	4.712	4.591	4.404	(4)%	(4)%
- Impieghi a clientela Core	3.004	3.005	2.959	2.874	2.797	(3)%	(7)%
Corporate Banking	1.639	1.588	1.669	1.586	1.558	(2)%	(5)%
- Structured Finance ¹	1.092	1.066	960	946	955	1%	(13)%
- Factoring	546	522	709	641	603	(6)%	10%
Turnaround	727	780	698	696	664	(4)%	(9)%
Asset Based Financing	330	367	329	332	279	(16)%	(15)%
Investment banking	308	270	264	260	295	14%	(4)%
- Impieghi a clientela Non-Core	1.050	1.072	973	894	796	(11)%	(24)%
- b-ilty	547	647	780	823	811	(1)%	48%
Attività finanziarie Held To Collect (HTC) ²	934	985	942	970	989	2%	6%
Attività finanziarie Held To Collect & Sell (HTCS) ³	766	681	748	720	760	6%	(1)%
Attività finanziarie valutate al FVTPL ⁴	559	564	563	554	567	2%	1%
Partecipazioni	82	82	140	138	140	1%	70%
Avviamento	70	72	34	34	34	--	(52)%
Immobilizzazioni immateriali	87	90	31	29	27	(6)%	(69)%
Altre attività (incluse imm. mat. e attività fiscali) ⁵	509	490	538	502	433	(14)%	(15)%
Totale attività	8.124	8.328	8.403	8.128	7.855	(3)%	(3)%
Debiti verso banche	877	945	865	705	640	(9)%	(27)%
Debiti verso clientela	5.092	4.977	5.307	5.240	5.200	(1)%	2%
Titoli in circolazione	926	1.111	1.052	1.060	961	(9)%	4%
Patrimonio netto ⁶	962	977	899	899	784	(13)%	(18)%
Altre passività	268	318	279	223	268	20%	(0)%
Totale passività	8.124	8.328	8.403	8.128	7.855	(3)%	(3)%
Common Equity Tier 1 Capital ⁷	729	749	720	711	592	(17)%	(19)%
Attività di rischio ponderate⁷	5.131	5.196	5.192	4.849	4.547	(6)%	(11)%

1. Include i crediti netti verso la clientela di Banca Interprovinciale considerata, per le proprie caratteristiche, coerente con il segmento Corporate Banking di illimity. Sono inclusi anche i bond high yield corporate classificati nella strategia HTC.
2. Include il portafoglio titoli della Banca classificato al costo ammortizzato.
3. HTCS: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Questo aggregato comprende il portafoglio titoli della Banca ed eventuali crediti delle Divisioni ABF e Non-Core oggetto di potenziale cessione.
4. FVTPL: altre attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico. Questa voce comprende Strumenti Finanziari Partecipativi acquistati nell'ambito di operazioni di Turnaround, e unità di fondi acquistate nell'ambito delle attività delle divisioni ABF, Non-Core e Corporate Banking.
5. Include attività rinvenienti dall'acquisto di crediti fiscali (il cosiddetto "Ecobonus") per circa 95 milioni di euro e Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione per circa 2,7 milioni di euro.
6. Include 0,7 milioni di euro di perdite di periodo di pertinenza di terzi.
7. Dati pro-formati al 30.06.2024 per tenere conto della sterilizzazione sui coefficienti patrimoniali dell'impatto positivo registrato nel quarto trimestre 2023 relativamente ad una specifica operazione di cartolarizzazione. L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

I **crediti netti verso la clientela sono pari a 4,4 miliardi di euro**. All'interno di questo aggregato, gli impieghi riferiti al **core business** sono pari a **2,8 miliardi di euro**, in leggero calo rispetto ai 3 miliardi di euro del primo semestre dello scorso anno, anche per effetto dei rimborsi anticipati per circa 470 milioni di euro registrati nell'arco dei dodici mesi.

Gli impieghi riferiti **all'attività non-core** ammontano a **796 milioni di euro** in calo del 24% su base annua e sono costituiti in larga parte da note senior rivenienti dal processo di trasformazione degli investimenti diretti in portafogli di NPE concluso lo scorso anno e soggetti a progressivo run-off.

Gli impieghi riferiti a **b-ilty** (piattaforma di lending on-line dedicata alle piccole imprese) sono pari a 811 milioni di euro, in crescita rispetto al primo semestre 2024 (547 milioni di euro), trascinati dalla business origination realizzata in prevalenza nella seconda parte dello scorso anno. L'attività commerciale di b-ilty è stata notevolmente ridimensionata nella prima parte del 2025, in quanto considerata non più strategica per la Banca in considerazione della focalizzazione su comparto Corporate & Investment Banking.

Con riferimento alla qualità del credito, le **posizioni deteriorate organiche lorde** ammontano a circa 432 milioni di euro. Escludendo le posizioni assistite da garanzia pubblica o assicurate, il **rapporto tra crediti dubbi lordi organici** e crediti lordi organici totali (**Gross NPE ratio**), si attesterebbe a livelli contenuti e pari allo **2,9%**, composto per circa il 90% da esposizioni UTP in fase attiva di ristrutturazione. Includendo tutte le posizioni, anche quelle assistite da garanzia statale, l'indicatore si attesta al 9,7%².

Al 30 giugno 2025 il **portafoglio titoli** di illimity assomma a circa **1,7 miliardi di euro**, in lieve aumento del 3% a/a. All'interno dell'aggregato i **titoli classificati in HTC**, costituiti da titoli di Stato italiano, sono pari a 989 milioni di euro in aumento del 6% a/a, con una duration di circa 2 anni. Il portafoglio **titoli Hold to Collect and Sell** ("HTCS") è pari a 760 milioni di euro, in calo dell'1% a/a. Il mark-to-market del portafoglio titoli HTCS, considerando il contributo dell'Hedge Accounting e al netto dell'effetto fiscale, è negativo per 18,3 milioni di euro, in calo rispetto al trimestre precedente. Complessivamente, il portafoglio titoli risulta composto per l'82% circa da titoli di Stato italiani, per il 17% circa da obbligazioni senior e per l'1% circa da obbligazioni subordinate.

Le **attività finanziarie valutate al fair value** sono pari a 567 milioni di euro (rispetto a 559 milioni di euro del primo semestre 2024) e includono 342 milioni di euro di quote di fondi specializzati con sottostanti posizioni NPE che sono incluse nel perimetro degli attivi non-core oggetto di run-off.

L'**Avviamento** è pari a 34 milioni di euro in calo del 52% a/a per effetto degli *impairment* registrati nel 4° trimestre del 2024.

La voce "**Immobilizzazioni immateriali**" è pari a 27 milioni di euro in diminuzione del 69% a/a in seguito alla cessione di attività tecnologiche (software) ad altermAlnd.

La voce "**Altre attività**" si attesta a 433 milioni di euro e risulta in calo del 15% a/a per effetto della riduzione di attività in via di dismissione e cessioni di immobili.

Il **totale delle fonti di finanziamento** di illimity a fine giugno 2025 si attesta a circa **6,8 miliardi di euro** (6,9 miliardi a giugno 2024). In particolare, la **raccolta retail** è pari a **4,2 miliardi di euro** in aumento del 4% rispetto al trimestre precedente e del 12% su base annua e con un mix maggiormente focalizzato sulla raccolta proveniente dalla piattaforma **illimitybank.com** pari a 3,0

² Includendo anche il portafoglio ereditato da Banca Interprovinciale (29,3 milioni di euro crediti deteriorati lordi e 58,4 milioni di euro di crediti performing lordi) il NPE ratio organico di Gruppo è pari al 10,2%.

miliardi di euro (+3% a/a). La raccolta retail proveniente dal canale **Raisin** è pari a **1,1 miliardi di euro** (+52% a/a).

La **raccolta istituzionale** è pari a **1,9 miliardi** di euro in diminuzione del 27% a/a, per effetto principalmente della riduzione delle operazioni di pronti contro termine.

La raccolta proveniente dalla **clientela corporate** è pari a 679 milioni di euro.

Il **patrimonio di vigilanza primario (CET1 Capital)** è pari a circa **592 milioni di euro**, in calo rispetto al dato di fine marzo 2025 (711 milioni di euro), in seguito principalmente alla perdita registra nel secondo trimestre dell'anno.

Le **attività ponderate per il rischio (RWA)** si attestano a circa 4.547 milioni di euro, in calo rispetto a fine marzo 2025 (4.849 milioni di euro) anche per effetto della diminuzione degli attivi non-core.

Il **CET1 ratio phase-in** al 30 giugno 2025 si attesta pertanto al 13,0% (12,7% fully phased) e il **Total Capital ratio phase-in** al 17,6% (17,2% fully loaded).

Contributo dei settori di attività ai risultati di Gruppo

Nella tabella che segue sono riportati i principali dati delle divisioni del Gruppo illimity al primo semestre 2025.

1H25, Dati in milioni di euro	Core Business ¹	Non-Core Business	b-ilty	HQ	Altro ²	Totale
Interessi netti	38,9	8,9	9,4	-	1,1	58,3
Commissioni nette	14,3	(0,5)	(0,3)	-	17,4	30,9
Altre componenti economiche	27,1	2,4	1,3	2,2	1,6	34,6
Margine di intermediazione gestionale	80,3	10,8	10,4	2,2	20,1	123,8
Spese del personale	(10,0)	(1,2)	(1,3)	(12,1)	(15,9)	(40,5)
Altre spese amministrative e Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(7,5)	(15,0)	(4,0)	(38,4)	(5,0)	(69,9)
Oneri operativi	(17,5)	(16,2)	(5,3)	(50,5)	(20,9)	(110,4)
Risultato di gestione	62,8	(5,4)	5,1	(48,3)	(0,8)	13,4
Rettifiche/riprese nette su crediti organici	(3,3)	(87,3)	(16,0)	-	-	(106,6)
Rivalutazione/Svalutazioni su crediti distressesed e titoli	(11,0)	(4,2)	-	(0,3)	0,3	(15,2)
Rettifiche su altre attività finanziarie e contributi associativi al sistema bancario	(0,1)	-	-	(5,9)	(0,2)	(6,2)
Altri proventi su partecipazioni	-	-	-	(0,0)	(2,5)	(2,5)
Utile (Perdita) dell'operatività al lordo delle imposte	48,4	(96,9)	(10,9)	(54,2)	(3,5)	(117,1)
Rapporto Costi/Ricavi	22%	n.s.	51%	n.s.	n.s.	89%
Attività fruttifere	3.980	1.151	1.035	491	0	6.657
Altre attività	295	488	15	287	113	1.198
RWA	2.512	1.362	140	347	185	4.547

1. Include le divisioni Factoring, Structured Finance, Turnaround, Asset Based Financing and Investment Banking

2. Include il contributo derivante dalla Divisione Digital Banking, dalle controllate (ARECneprix, illimity SGR e abilio), Hype ed elisioni infragruppo

L'eventuale mancata quadratura tra i dati esposti dipende esclusivamente dagli arrotondamenti.

Core Business – Corporate & Investment Banking

Il core business è rappresentato dai seguenti segmenti di business: Factoring, Structured Finance, Turnaround, Asset Based Financing e Investment Banking.

Tale comparto ha mantenuto una buona redditività nonostante il rallentamento dell'attività commerciale dovuto alle dinamiche del semestre che hanno interessato la Banca.

Il risultato ante imposte è pari a 48 milioni di euro (61 milioni di euro nel primo semestre 2024). In particolare, i ricavi si attestano a 80 milioni di euro (88 milioni di euro nel primo semestre 2024) sui quali ha inciso, in particolare il calo dei tassi di interesse. I costi operativi sono pari a 17,5 milioni di euro in calo del 7% a/a, con una leva operativa che si attesta su livelli eccellenti evidenziando un **cost/income ratio pari al 22%**, a conferma dell'elevata scalabilità della struttura operativa.

Le rettifiche su crediti organici si attestano a 3,3 milioni di euro in calo rispetto ai 9,4 milioni di euro del 1° semestre 2024. Si segnalano, infine, 11 milioni di euro di rettifiche su crediti inorganici per effetto dell'aumento della copertura su alcune specifiche esposizioni creditizie oggetto di un processo di ristrutturazione.

Non-Core Business in run off

Lo stock complessivo degli attivi non core è pari a 1,1 miliardi di euro in calo dell'8% t/t e del 22% a/a. In particolare, 918 milioni di euro sono costituiti da titoli senior e quote di fondi³ rivenienti dalla trasformazione degli investimenti diretti in NPE finalizzato lo scorso anno e 222 milioni di euro costituiti prevalentemente da portafogli di NPE.

Il risultato della divisione, che va letto alla luce del processo di run-off in corso, chiude con un risultato ante imposte negativo per 96,9 milioni di euro, a fronte principalmente delle citate rettifiche e aggiustamenti di valore contabilizzate nel semestre (91,5 milioni di euro). Queste ultime mirano, inoltre, a rafforzare la copertura di questi attivi anche in previsione dei risultati del processo di due diligence e integrazione avviato dalla capogruppo Banca Ifis S.p.A. su illimity dal 4 luglio u.s., nonché a realizzare l'attività di derisking.

In particolare, con riferimento alle rettifiche su crediti, queste ultime sono pari a 87,3 milioni di euro e sono conseguenti al citato aggiornamento dei piani di recupero dei portafogli sottostanti gli attivi non-core. Nello specifico, 81,1 milioni di euro sono riferibili alle rettifiche di valore registrate su note senior di cartolarizzazione relative agli attivi oggetto di trasformazione. Di questi, circa 54 milioni di euro derivano dalla riclassifica di status creditizio (da *stage 1* a *stage 2 performing*) di una nota senior di cartolarizzazione.

Evoluzione attesa della gestione

Per effetto della positiva conclusione dell'OPAS, a decorrere dal 4 luglio scorso e successivamente quindi al periodo di riferimento dei presenti risultati, illimity è una banca appartenente al Gruppo Banca Ifis e soggetta dunque all'attività di direzione e coordinamento della stessa Banca Ifis S.p.A.. Lo sviluppo dell'attività della Banca proseguirà, pertanto, nell'ambito degli indirizzi gestionali e strategici del nuovo Gruppo di appartenenza.

Si segnala infine che, il 21 luglio scorso, i membri del Consiglio di Amministrazione di illimity hanno rimesso il proprio mandato a disposizione della capogruppo Banca Ifis S.p.A. al fine di agevolare un rapido e ordinato processo di integrazione tra le due realtà.

Le dimissioni degli esponenti avranno efficacia dalla prossima Assemblea degli azionisti, convocata per il 25 settembre 2025, per deliberare in merito al rinnovo degli Organi sociali, alle modifiche statutarie connesse all'ingresso di illimity nel Gruppo Banca Ifis e al prospettato delisting (ad eccezione del Prof. Annunziata le cui dimissioni avranno efficacia dal 31 agosto p.v.).

³ Le quote di fondi sono classificati nella voce di Stato Patrimoniale "Attività finanziarie valutate al FVTPL" e sono pari a 342 milioni di euro.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Sergio Fagioli, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Decreto Legislativo no. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations & Sustainability

Fabio Pelati +39 335 7853370 – fabio.pelati@illimity.com

Ufficio Stampa & Comunicazione illimity

Vittoria La Porta, Elena Massei
press@illimity.com

Ad Hoc Communication Advisors
Valentina Zanotto +39 335 141 5575
Riccardo Schiavon +39 340 082 3015
illimity@ahca.it

illimity è una banca appartenente al Gruppo Banca Ifis, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Ifis S.p.A. a decorrere dal 4 luglio 2025.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di euro)

	1T24 Riproformato (*)	2T24 Riproformato (*)	1T25	2T25	1H24 Riproformato (*)	1H25
10 Interessi attivi e proventi assimilati	104.443	109.256	97.806	88.599	213.699	186.405
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(64.552)	(69.828)	(64.190)	(61.662)	(134.380)	(125.852)
30 Margine di interesse	39.891	39.428	33.616	26.937	79.319	60.553
40 Commissioni attive	19.607	30.955	18.679	18.943	50.562	37.622
50 Commissioni passive	(1.871)	(3.246)	3.330	(4.678)	(5.117)	(8.008)
60 Commissioni nette	17.736	27.709	15.349	14.265	45.445	29.614
70 Dividendi e proventi simili	-	-	1.749	1	-	1.750
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	3.359	2.538	1.173	612	5.897	1.785
90 Risultato netto dell'attività di copertura	52	15	(7)	190	67	183
100 Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	3.592	(66)	7.141	1.557	3.526	8.698
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.381	435	5.989	970	3.816	6.959
b) attività finanziarie valutate a fair value con impatto sulla redditività complessiva	211	(501)	1.152	587	(290)	1.739
c) passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
110 Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.269	9.144	6.654	1.463	10.413	8.117
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.269	9.144	6.654	1.463	10.413	8.117
120 Margine di intermediazione	65.899	78.768	65.675	45.025	144.667	110.700
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(5.476)	(6.996)	(12.261)	(100.478)	(12.472)	(112.739)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(4.784)	(7.815)	(12.295)	(98.796)	(12.599)	(111.091)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(692)	819	34	(1.682)	127	(1.648)
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	(788)	-	-	(788)
150 Risultato netto della gestione finanziaria	60.423	71.772	52.626	(55.453)	132.195	(2.827)
180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	60.423	71.772	52.626	(55.453)	132.195	(2.827)
190 Spese amministrative:	(38.904)	(47.259)	(49.772)	(56.480)	(86.163)	(106.252)
a) spese per il personale	(21.297)	(22.672)	(20.401)	(20.013)	(43.969)	(40.414)
b) altre spese amministrative	(17.607)	(24.587)	(29.371)	(36.467)	(42.194)	(65.838)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	2.306	(263)	(623)	(4.847)	2.043	(5.470)
a) impegni e garanzie rilasciate	2.372	(160)	(392)	742	2.212	350
b) altri accantonamenti netti	(66)	(103)	(231)	(5.589)	(169)	(5.820)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(965)	(973)	(1.470)	(1.478)	(1.938)	(2.948)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.884)	(1.900)	(1.867)	(3.284)	(3.784)	(5.151)
230 Altri oneri/proventi di gestione	4.116	4.057	4.241	3.195	8.173	7.436
240 Costi operativi	(35.331)	(46.338)	(49.491)	(62.894)	(81.669)	(112.385)
250 Utili (perdite) delle partecipazioni	228	536	(1.863)	(669)	764	(2.532)
260 Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-	-	-	-
270 Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	-	-	-
280 Utili (perdite) da cessione di investimenti	-	10	139	483	10	622
290 Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	25.320	25.980	1.411	(118.533)	51.300	(117.122)
300 Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(6.720)	(5.647)	(1.332)	2	(12.367)	(1.330)
310 Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	18.600	20.333	79	(118.531)	38.933	(118.452)
320 Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	(7.918)	(8.242)	-	-	(16.160)	-
330 Utile (perdita) di periodo	10.682	12.091	79	(118.531)	22.773	(118.452)
340 Utile (perdita) di pertinenza di terzi	71	108	182	485	179	667
350 Utile (perdita) di pertinenza della Capogruppo	10.753	12.199	261	(118.046)	22.952	(117.785)

(*) I dati dell' 1Q24 e del 2Q24 sono stati riproformati per accogliere gli utili e le perdite delle attività operative cessate al netto delle imposte, riferite al ramo d'azienda della Competence Line Digital ceduto ad altermAlnd

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di euro)

ATTIVITÀ		30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025
10	Cassa e disponibilità liquide	321.142	368.230	387.264	424.670	355.932
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	559.007	563.512	563.222	554.088	566.950
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	25.700	46.145	44.029	37.229	40.754
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
	c) attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	533.307	517.367	519.193	516.859	526.196
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	766.471	681.321	748.027	719.766	760.189
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.729.126	5.980.492	5.961.177	5.726.039	5.538.069
	a) crediti verso banche	160.622	245.706	269.813	138.305	123.053
	b) crediti verso la clientela	5.568.504	5.734.786	5.691.364	5.587.734	5.415.016
50	Derivati di copertura	24.024	18.172	29.385	29.111	27.539
60	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	-	-
70	Partecipazioni	81.961	81.709	140.159	138.302	139.632
80	Attività assicurative	-	-	-	-	-
90	Attività materiali	88.758	95.168	89.389	57.200	56.028
100	Attività immateriali	157.311	162.865	64.281	62.879	61.121
	di cui avviamento	69.992	72.447	33.731	33.731	33.731
110	Attività fiscali	72.101	67.116	102.801	99.264	102.598
	a) correnti	17.924	17.420	24.455	23.354	28.678
	b) anticipate	54.177	49.696	78.346	75.910	73.920
120	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	47.142	19.881	3.029	33.561	2.747
130	Altre attività	277.195	289.308	313.792	282.791	244.027
	Totale dell'attivo	8.124.238	8.327.774	8.402.526	8.127.671	7.854.832
PASSIVITÀ		30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.921.362	7.058.909	7.249.492	7.028.920	6.826.000
	a) debiti verso banche	876.954	944.991	865.168	705.633	640.541
	b) debiti verso la clientela	5.118.498	5.002.687	5.332.457	5.263.297	5.224.000
	c) titoli di circolazione	925.910	1.111.231	1.051.867	1.059.990	961.459
20	Passività finanziarie di negoziazione	22.676	46.509	45.107	33.365	36.269
30	Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
40	Derivati di copertura	16.447	14.195	43	-	4.010
50	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	-	75
60	Passività fiscali	4.719	5.274	5.821	2.379	2.986
	(a) correnti	378	308	1	39	219
	(b) differite	4.341	4.966	5.820	2.340	2.767
70	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	446	-
80	Altre passività	186.985	214.893	172.785	133.180	165.649
90	Trattamento di fine rapporto del personale	4.979	5.389	4.666	4.436	4.646
100	Fondi per rischi ed oneri:	5.568	5.580	25.122	25.621	30.704
	a) impegni e garanzie rilasciate	3.163	3.040	2.290	2.682	1.940
	b) quiescenza e obblighi simili	41	43	46	50	52
	c) altri fondi per rischi ed oneri	2.364	2.497	22.786	22.889	28.712
110	Passività assicurative	-	-	-	-	-
120	Riserve da valutazione	(24.175)	(17.693)	(18.298)	(19.490)	(14.139)
130	Azioni rimborsabili	-	-	-	-	-
140	Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
150	Riserve	281.844	282.682	276.527	238.248	236.090
160	Sovrapprezzo di emissione	624.937	624.937	624.937	624.937	624.922
170	Capitale	54.789	54.789	54.789	54.789	54.789
180	Azioni proprie	(5.354)	(5.354)	(5.354)	(5.354)	(5.070)
200	Utile (perdita) di periodo di Gruppo (+/-)	22.952	30.963	(38.400)	261	(117.785)
	PN di Gruppo	954.993	970.324	894.201	893.391	778.807
	Totale del passivo e del patrimonio netto	8.124.238	8.327.774	8.402.526	8.127.671	7.854.832